NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya "İntegral Yatırım") 30 Mart 2010 tarihinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuştur. Şirket merkezi Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 Maslak-Sarıyer-İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in kuruluş amacı 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket; sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru sonucunda, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliğleri uyarınca "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılmış olup, Şirket'e verilmiş olan (1) Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi, (2) Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi, (3) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi, (4) Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzni belgelerinin ticaret sicilinden terkini 15 Ocak 2016 tarih ve 8990 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ağustos 2017 tarihli izni ile Şirket'in Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti'nde bulunması uygun görülmüştür. Ayrıca Şirket'in "Bireysel Portföy Yöneticiliği" ve "Aracılık Yüklenimi Yoluyla Halka Arza Aracılık Faaliyeti" izni alma talebi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış olup, bu durum 24 Ocak 2019 tarihli ve 2019/6 sayılı SPK bülteni ile kamuoyuna duyurulmuştur.

Şirket'in İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (hepsi "Grup" olarak anılacaktır) adında bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Şirket'in sermayesi 50.000.000 TL olup, yönetim hakimiyeti hakim ortak Kadir Cenk Ulukartal'a aittir. **(Not 27)**. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

	31.12.2022		**31.12.2021**	
Ortakların Adı	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**
Kadir Cenk Ulukartal	81,88%	40.940.000,00	81,88 %	24.564.080,06
Ulukartal Holding A.Ş	4,12%	2.060.000,00	4,12 %	1.235.885,50
Kıvanç Memişoğlu	6,00%	3.000.000,00	6,00%	1.800.011,48
Aslı Usul Sever	3,00%	1.500.000,00	3,00%	900.011,48
İsmet Kemal Çelik	3,00%	1.500.000,00	3,00%	900.011,48
Fatih Doğan Ateş	0,50%	250.000,00	0,50%	150.000,00
İbrahim Taşdoğan	0,50%	250.000,00	0,50%	150.000,00
Kadir Ayık	0,30%	150.000,00	0,30%	90.000,00
Saffet Ülker	0,30%	150.000,00	0,30%	""90.000,00
Tolgahan Çakır	0,20%	100.000,00	0,20%	60.000,00
Mehmet Eren Özdemir	0,20%	100.000,00	0,20%	60.000,00
Toplam	**100**	**50.000.000**	**100**	**30.000.000**

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 97'dir. (2021 yılı: 92)

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER ve Yönetim Kurulu Başkanı Kadir Cenk ULUKARTAL tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup'un mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Şirketin Bağlı Ortaklığı olan İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş'ye ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir.

Aşağıdaki tablolarda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık, sahip olunan pay ve ortaklık oranı gösterilmiştir:

31 Aralık 2022:

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş	% 100	-	% 100

Bağlı ortaklığın yönetimdeki kontrol gücü İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

31 Aralık 2021:

Yoktur.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük , taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır :

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)**

b) Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. **(Not: 2.08.03)**

c) Grup ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. **(Not :35)**

d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup Yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları, Grup Yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Grup'un muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.08 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtacak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklere Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Hasılat Grup'un müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Komisyon gelirlerinden müşterilere yapılan komisyon iadesinin indirilmesi ile net komisyon gelirine ulaşılır. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlenmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.09.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-25 yıl	4-7-10-13-17- 20-25-33
Demirbaşlar	3-14 yıl	7-10-13-14-20-25-33
Taşıtlar	5 yıl	20
Özel Maliyetler	5-14 yıl	7-10-20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7 yıl	14

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Haklar	3-14 yıl	7-10-33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-14 yıl	7-10-20-33

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Grup'un Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

***Kiracı Olarak* Grup:**

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" **(Not:18)** bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismana tabi tutulmaktadır.

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

2.09.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Grup'un araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

Grup'un özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.09.09 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
b) Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları;
c) GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
d) GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar

olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

a) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 hükümleri çerçevesinde "beklenen kredi zararları" modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;

- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;

- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya

- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup'la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Grup finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para

birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.09.11 Hisse Başına Kar / Zarar

Hisse başına kar / zarar, net karın /zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de Şirket'ler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.09.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.
Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır.
Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Şirket'ler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

2.09.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.
Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Grup içerisinde yer alan Şirket'lerin mali tablolarında yer alan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri birbirinden mahsup edilmiş, ancak ayrı ayrı Şirket'lerin oluşan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri mahsup edilmemiştir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.09.18 Nakit Akım Tablosu

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.10 Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri- Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik: Değişiklik, standarttaki gereklilikleri önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'teki Kavramsal Çerçeveye ilişkin hükmü kalmamış atıfları güncellemektedir. 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar – Kullanım amacından önceki hasılat (Değişiklik): Varlığı, yönetim tarafından öngörülen şekilde faaliyet gösterebilmesi için gerekli yere ve koşula getirirken üretilen malların satışından elde edilen hasılatın varlığın maliyetinden düşülmesinin önüne geçmiştir. Bu uygulama yerine varlığın üretmiş olduğu kalemlerin satış hasılatı ve maliyetleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmesi gerektiğini belirtmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

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

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

ii) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 10 ve TMS 28 Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik): KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade olarak sınıflandırılması (Değişiklik): Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, 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.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

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

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler 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 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.

Yıllık İyileştirmeler 2018-2020

Değişikler Temmuz 2020 döneminde yayınlanmıştır.

TFRS 1 Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması: Değişiklik; TFRS 1- D16(a) paragrafında yer alan istisnayı uygulamayı seçen bağlı ortaklığın, ana ortaklığın konsolide mali tablolarına dahil olacak tüm yurtdışı

faaliyetlerinin defter değerinin birikmiş çevrim farklarını ölçmek için ana ortaklığın TFRS'ye geçiş tarihinde raporladığı tutarları kullanmasına izin vermektedir (Konsolidasyon işlemleri ve ana ortaklığın bağlı ortaklığı edindiği işletme birleşmeleri etkisi için düzeltmeler yapılmama kaydıyla). Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

TFRS 9 Finansal Araçlar: Değişiklik; bir işletmenin finansal borçta bir değişiklik veya önemli bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmek için "yüzde 10" testini uygularken hangi ödemeleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Ödemeler, yalnızca borçlu ile borç veren arasında ödenen veya alınan ödemeleri ve diğeri adına ödenen veya alınan ödemeleri içermelidir.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Değişiklik, bir biyolojik varlığın gerçeğe uygun değerini bugünkü değer tekniği kullanılarak ölçerken vergilendirme ile ilgili nakit akışlarını hariç tutma zorunluluğunu ortadan kaldırmaktadır.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Bulunmamaktadır.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	91.953	122.109
Bankalar	85.176.509	33.355.944
-Vadeli mevduat	*62.916.123*	*27.108.260*
-Vadesiz mevduat	*22.260.386*	*6.247.684*
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	43.786.313	12.439.655
Toplam	**129.054.775**	**45.917.708**

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun 417.843 TL ve Müşterilerin 43.368.470 TL Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasında değerlendiği tutardır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası faiz oranı, kurum için %8,10 olup, müşteri bakiyesi için ise faiz aralığı %8,20-%8,25'dir. (31 Aralık 2021: Para Piyasasından Alacaklar hesabı bakiyesinin tamamı Müşterilerin Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasında değerlendiği tutardır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası faiz oranı, müşteri bakiyesi için %14,05-%14,50'dir.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-30 gün	62.916.123	27.108.260
30-90 gün	-	-
Toplam	**62.916.123**	**27.108.260**

Vadeli mevduatların (veya diğer plasmanların) para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
Para Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	3.139.575	58.704.722	%0,01-%2,75	1.940.000	25.858.260	%0,01-%0,20
TL		4.211.401	%11-%15,5		1.250.000	%16,00
Toplam		**62.916.123**			**27.108.260**	

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	129.054.775	45.917.708
Faiz Gelir Tahakkukları	(10.465)	-
Bloke Mevduat	-	-
Müşteri Adına Yapılan Para Piyasalarından Alacaklar	(43.368.470)	(12.439.655)
Nakit Akış Tablosunda Görünen Tutar	**85.675.840**	**33.478.053**

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	709.288	2.518
-Hisse Senetleri	*552.112*	*2.518*
-Yatırım Fonları	*157.176*	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	6.013.810	-
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	*6.013.810*	-
Toplam	**6.723.098**	**2.518**

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar'dan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İştirakler (Takasbank)	19.800	19.800
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	3.034.509
Toplam	**3.054.309**	**3.054.309**

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
Şirket Adı	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İştirakler (Takasbank)	19.800	%0,002	19.800	%0,002
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	%0,075	3.034.509	%0,075
Toplam	**3.054.309**		**3.054.309**	

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı %0,075'dir. Grup'un elinde nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler Borsa İstanbul'un belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat olan 0,0950 (31 Aralık 2021: 0,0950) ile değerlenmiş ve değerleme etkisi finansal tablolarda önceki dönemlerde kar/zararda muhasebeleştirilmiştir.

31.492.188 adet hisse senedinin 31.492.100 adeti Takasbank'a teminat verilmiş olup 88 adedi Grup mülkiyetinde bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un Takasbank iştirak oranı %0,002'dır. Grup'un elinde nominal değeri 9.000 TL olan 9.000 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler pay başına fiyat olan 2,20 (31 Aralık 2021:2,20) ile değerlenmiş ve değerleme etkisi finansal tablolarda önceki dönemlerde kar/zararda muhasebeleştirilmiştir.

Finansal Yatırımlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	**1 Ocak 2021 31 Aralık 2021**
Dönem Başı Bakiyesi	3.054.309	3.054.309
Değerleme	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	**3.054.309**	**3.054.309**

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.896.104	33.749
Kredi Kartları Borçları	*34.232*	*33.749*
Banka Kredileri	*9.201.397*	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*721.893*	-
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	*(61.418)*	-
Toplam	**9.896.104**	**33.749**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.566.930	1.639.130
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*3.566.930*	*1.639.130*
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.809.108	6.148.290
Banka Kredileri	-	*4.259.643*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*1.809.108*	*1.230.172*
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	*719.533*
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	-	*(61.058)*
Toplam	**5.376.038**	**7.787.420**

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.746.514	2.986.415
Banka Kredileri	-	*143.526*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*2.746.514*	*2.286.614*
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	*721.893*
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	-	*(165.618)*
Toplam	**2.746.514**	**2.986.415**

a) Banka kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-3 ay	7.298.700	1.791.681
4-12 ay	1.936.929	2.501.711
13-36 ay	-	143.526
TOPLAM	**9.235.629**	**4.436.918**

Kiralama Borçları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-3 ay	1.726.270	885.426
4-12 ay	3.649.768	1.983.876
13-36 ay	2.746.514	2.286.614
TOPLAM	**8.122.552**	**5.155.916**

Finansal Kiralama Borçları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-3 ay	179.883	179.883
4-12 ay	542.010	539.650
13-36 ay	-	721.893
TOPLAM	**721.893**	**1.441.426**

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Krediler

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Banka Kredileri		9.201.397	%20,00- %34,83
Kredi Kartları Borçları		34.232	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (İlişkili Taraflar) **(Not:37)**		3.566.930	%19,72
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.809.108	%13,00-%29,57
Finansal Kiralama Borçları		660.475	%18,73
Toplam		**15.272.142**	

31 Aralık 2021

Krediler

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Banka Kredileri		4.403.169	%21,00- %23,53
Kredi Kartları Borçları		33.749	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (İlişkili Taraflar) **(Not:37)**		1.639.130	%17,91
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.516.786	%13,00-%19,62
Finansal Kiralama Borçları		1.214.750	%18,73
Toplam		**10.807.584**	

Dönem sonları itibarıyla banka kredileri hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak İtibarıyla Finansal Borçlar	5.651.668	3.635
Dönem için Anapara Kredi Girişleri	84.894.615	113.894.435
Dönem için Anapara Kredi Ödemeleri (-)	(80.668.587)	(108.271.321)
Dönem İçi Faiz Ödemeleri (-)	(1.941.235)	(626.786)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	1.959.643	651.705
Dönem İçi Kur Değişim Etkileri	-	-
Dönem Sonu	**9.896.104**	**5.651.668**

Dönem sonları itibarıyla Kiralama İşlemlerinden Borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak	5.155.916	2.248.485
İlave	11.087.329	6.032.294
Sözleşme İptali (-)	(2.906.763)	-
Kur Farkı	-	-
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(5.213.930)	(3.124.863)
Dönem Sonu	**8.122.552**	**5.155.916**

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Pay Piyasası Müşterilerinden Alacaklar – Takas Merkezi	1.609.059	680.139
Kredili Müşterilerden Alacaklar	12.674.272	3.983.407
VİOB Müşterinden Alacaklar - (Portföy)		2.016.730
VİOB Müşterinden Alacaklar - Takas Merkezi	51.126.698	33.944.939
KASİ Takas Merkezi (Portföy)	6.730.598	1.703.538
KASİ Takas Merkezi (Depo)	80.260.228	56.413.927
KASİ Takas Merkezi (Portföy) Dönem Sonu Kar Tahakkuku	36.417.953	27.854.584
Diğer Ticari Alacaklar (*)	19.673.853	22.443.070
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.924.675	2.328.670
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(1.924.675)	(2.328.670)
Toplam	**208.492.661**	**149.040.334**

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 19.542.346 TL'lik (31.12.2021: 22.397.563 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

Grup, tahsil imkanı kalmadığına dair objektif bir bulgu olan tüm alacaklar için karşılık ayırmaktadır. **(Not: 31)**

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Dönem Başı Bakiyesi	(2.328.670)	(540.388)
İlave	(1.472.593)	(1.986.533)
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	74.052	198.251
İptal (-)	1.802.536	-
Dönem Sonu Bakiyesi	**(1.924.675)**	**(2.328.670)**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Pay Piyasası Müşterine Borçlar	6.068.329	2.759.799
VİOB Müşterilerine Borçlar	51.126.698	33.944.939
BPP Müşterilerine Borçlar	43.368.470	12.437.733
KASİ Takas Merkezi (Müşteri)(*)	80.260.228	56.515.505
KASİ Takas Merkezi (Portföy-Fx Yedek Teminat Hsp.)	18.208.977	13.952.369
Satıcılar	3.619.804	2.093.690
Pay Piyasası Müşteri Borçları - Takas Merkezi	-	3.338.250
Yurtdışı Banka Borçlar	-	5.630.411
Halka Arz Müşterilere Borçlar	92.640	-
Toplam	**202.745.146**	**130.672.696**

(*)KASİ Takas Merkezi Hesabı; Müşterilerin KAS işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatları ifade etmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
İlişkili Taraflardan Alacaklar **(Not.37)**	26.239.054	43.848.395
Personelden Alacaklar	153.783	133.320
Diğer	10.095	-
Toplam	**26.402.932**	**43.981.715**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
BİAŞ'a Veri Dağıtım Teminatı	36.790	36.790
VİOP / MKT Garanti Fonu	5.218.657	583.238
Takasbank Garanti Fonu	14.444	12.751
Pay Piyasası Üyelik Teminatı	14.547	12.842
ÖPP GF Teminatı	24.175	16.615
Viop Piyasası Üyelik Teminatı	14.670	12.950
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Teminatı	1.216.340	797.065
Diğer	132.528	6.887
Toplam	**6.672.151**	**1.479.138**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Ödenecek Vergi ve Harçlar	3.765.300	7.230.344
Diğer	563.634	49.315
Toplam	**4.328.934**	**7.279.659**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele Borçlar	5.729.885	4.289.557
Ödenecek Vergiler	5.176.130	2.799.065
Ödenecek SGK	2.356.859	634.829
Toplam	**13.262.874**	**7.723.451**

NOT 13 STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maliyet Bedeli	14.846.034	11.603.189
Birikmiş Amortisman	(10.071.709)	(8.944.176)
Net Değer	**4.774.325**	**2.659.013**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2022	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2022
Tesis Makine ve Cihazlar	2.717.167	1.326.324	(12.612)	4.030.879
Demirbaşlar	5.332.437	1.948.746	(19.613)	7.261.570
Taşıtlar	860.000	-	-	860.000
Özel Maliyetler	2.689.189	-	-	2.689.189
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	**11.603.189**	**3.275.070**	**(32.225)**	**14.846.034**

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2022	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2022
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.553.228)	(199.442)	7.440	(2.745.230)
Demirbaşlar	(2.964.972)	(891.960)	8.075	(3.848.857)
Taşıtlar	(780.791)	(39.605)	-	(820.396)
Özel Maliyetler	(2.640.789)	(12.041)	-	(2.652.830)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(4.396)	-	-	(4.396)
Toplam	**(8.944.176)**	**(1.143.048)**	**15.515**	**(10.071.709)**
Net Defter Değeri	**2.659.013**			**4.774.325**

31 Aralık 2021

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2021	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2021
Tesis Makine ve Cihazlar	2.590.745	126.422	-	2.717.167
Demirbaşlar	3.140.049	2.206.834	(14.446)	5.332.437
Taşıtlar	1.257.548	-	(397.548)	860.000
Özel Maliyetler	2.653.405	35.784	-	2.689.189
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	**9.646.143**	**2.369.040**	**(411.994)**	**11.603.189**

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2021	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2021
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.459.966)	(93.262)	-	(2.553.228)
Demirbaşlar	(2.410.315)	(556.778)	2.121	(2.964.972)
Taşıtlar	(1.108.711)	-	327.920	(780.791)
Özel Maliyetler	(2.631.085)	(9.704)	-	(2.640.789)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(4.396)	-	-	(4.396)
Toplam	**(8.614.473)**	**(659.744)**	**330.041**	**(8.944.176)**
Net Defter Değeri	**1.031.670**			**2.659.013**

Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2022
Gayrimenkuller	2.370.382	8.663.614	(5.757.310)	5.276.686
Taşıtlar	4.757.968	2.414.206	(321.087)	6.851.087
Toplam	**7.128.350**	**11.077.821**	**(6.078.398)**	**12.127.773**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Amortisman Gideri	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2022
Gayrimenkuller	(592.596)	(4.001.295)	2.850.548	(1.743.343)
Taşıtlar	(1.847.961)	(1.922.033)	321.087	(3.448.907)
Toplam	**(2.440.557)**	**(5.923.328)**	**3.171.635**	**(5.192.250)**
Net Değer	**4.687.793**			**6.935.523**

31 Aralık 2021

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2021
Gayrimenkuller	1.979.097	2.370.382	(1.979.097)	2.370.382
Taşıtlar	1.096.056	3.661.912	-	4.757.968
Toplam	**3.075.153**	**6.032.294**	**(1.979.097)**	**7.128.350**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2021	Amortisman Gideri	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2021
Gayrimenkuller	(659.699)	(1.911.994)	1.979.097	(592.596)
Taşıtlar	(257.718)	(1.590.243)	-	(1.847.961)
Toplam	**(917.417)**	**(3.502.237)**	**1.979.097**	**(2.440.557)**
Net Değer	**2.157.736**			**4.687.793**

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

Grup'un varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, kısıtlama ve şerh yoktur. (**Not:22)**

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maliyet Bedeli	3.314.304	2.224.502
Birikmiş Amortisman	(1.902.329)	(1.550.721)
Net Değer	**1.411.975**	**673.781**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2022	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2022
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.008.259	1.089.802	-	3.098.061
Toplam	**2.224.502**	**1.089.802**	**-**	**3.314.304**

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2022	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2022
Haklar	(116.893)	(14.155)	-	(131.048)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.433.828)	(337.453)	-	(1.771.280)
Toplam	**(1.550.721)**	**(351.608)**	**-**	**(1.902.329)**
Net Defter Değeri	**673.781**			**1.411.975**

31 Aralık 2021

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2021	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2021
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.863.703	144.556	-	2.008.259
Toplam	**2.079.946**	**144.556**	**-**	**2.224.502**

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2021	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2021
Haklar	(102.680)	(14.213)	-	(116.893)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.254.398)	(179.430)	-	(1.433.828)
Toplam	**(1.357.078)**	**(193.643)**	**-**	**(1.550.721)**
Net Defter Değeri	**722.868**			**673.781**

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar;

Kısa Vadeli	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İzin Karşılıkları	2.614.074	1.105.295
Dava Karşılığı	274.296	849.296
Toplam	**2.888.370**	**1.954.591**

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şarta Bağlı Olaylar;

31 Aralık 2022

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

Davacı	Davalı	Dosya No.	Tutar (TL)	Durumu
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Dava idare mahkemesi'nde Grup lehine sonuçlanmış olup karşı tarafın itirazı sonucu istinaf mahkemesince de dava reddedilmiştir. Davalı kararı Temyize taşımıştır, Danıştay 7. Dairesi'nin 29 Kasım 2022 tarih ve 2019/2033 Esas No ve 2022/4714 Karar No sayılı kararı ile İstanbul Bölge idare Mahkemesi 5. Vergi Dava Dairesi'nin 26.12.2018 tarih ve E.2018/9987, K.2018/12262sayılı kararının onanmasına karar vermiş olup, temyiz istemi reddilmiştir ve dava lehimize sonuçlanmıştır.
Battal Gedik	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2017/168E	2.000	03.12.2019 tarihli duruşmada mahkemece davanın reddine karar verilmiş olup, karar aleyhine davalı tarafça istinaf yoluna başvurulmuştur. İstinaf incelemesi sonuçlanmamıştır.
Kemal Özdemir (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2020/522 E	280.000	Grup nezdindeki hesabında gerçekleştirilmiş olduğu kaldıraçlı işlemlere neticesinde zarara uğratıldığı iddiasıyla açılan davadır. 17.11.2021 tarihli bilirkişi raporu dosyaya sunulmuştur. İtiraz

				neticesinde 19.08.2022 tarihli ek bilrikişi raporu ile kök rapordaki tespitler korunmıştur. Davanın 19 Ocak 2023'deki duruşmasında mahkemece davanın kısmen kabulüne karar verilmiştir. Gerekçeli karar yazıldığında karar aleyhine istinaf yoluna başvurulacaktır.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2021/245 E / 2021/596 K	62.739.917	Davali idare tarafından Grup aleyhine 2015 yılı 12 aylık döneme ilişkin düzenlenmiş olan vergi ve ceza ihbarnamelerinin iptali istemiyle dava açılmış olup, dava yerel mahkemece lehimize sonuçlanmıştır. Karara davalıca 27.12.2021 tarihinde istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
Cüneyt Ertuğrul (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2022/414 E	1.000 TL	Ilgili tarafından Grup aleyhine Istanbul 19. İcra Müdürlüğün+n 2022/8173 E sayılı dosyasından gönderilen ödeme emrine yapılan itirazın iptali talebiyle dava açılmıştır. Dava dilekçesi gruba 06.07.2022 tarihinde tebliğ edilmiştir. Davanın bir sonraki duruşması 11 Nisan 2023'dedir.
Cüneyt Ertuğrul (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Istanbul 19. İcra Müdürlüğü	70.609,31 USD (1.046.082,58 TL)	Grup nezdindeki hesabında gerçekleştirilmiş olduğu kaldıraçlı işlemlere neticesinde zarara uğratıldığı iddiasıyla icra takibi başlatmıştır. İtiraz neticesinde icra takibi durdurulmuştur. Alacaklı itirazin iptaline karar verilmeis için İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2022/414 E. sayılı dosyası üzerinden dava açılmıştır.
Eski Personel (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 8. İş Mahkemesi 2021/644 E	-	Tespit davası (işe iade istemli). Dosyanın bilirkişine tevdiine karar verilmiş olup bilirkişi raporuna karşı beyan ve itiraz sunulmuştur.Davanın reddine karar verilmiştir. Karşı taraf istinaf yoluna başvurulmuştur.
Aydın Uysal (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 21. İcra Müdürlüğü	13.419,66 USD	Grup hesabından gelir vergisi kanunu'nun geçici 67. Maddesinde yapılan değişiklik neticesinde forex işlem stopajı açıklamasıyla kesilen vergi iadesi açıklamsıyla kesilen verginin iadesi talebiyle icra takibi başlatmıştır. İcra müdürlğünde itirazın durdurulmasına karar verilmiştir.

(*) Sözkonusu davalara ilişkin Grup avukatının uzman görüşünün Grup lehine olması nedeniyle mali tabloda karşılık ayrılmamıştır.

31 Aralık 2021

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

Davacı	Davalı	Dosya No.	Tutar (TL)	Durumu
Sportsnet Tanıtım Yay. Org. Hiz. San.ve Tic. A.Ş.	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2014/891Esas ve 2018/1164 Karar, İstanbul 20. İcra Müdürlüğü 2013/28337 E - İtirazın İptali Davası	307.270	Dosya istinaf aşamasındadır. Önceki dönemlerde 575.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Dava idare mahkemesi'nde Şirket lehine sonuçlanmış olup karşı tarafın itirazı sonucu istinaf mahkemesinde de dava reddedilmiştir. Bunun üzerine karşı taraf yerel mahkeme kararını Danıştay 7. Dairesinde temyiz etmiş olup dava temyiz aşamasındadır. Dava dosya numarası 2019/1233'dür.
Battal Gedik	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2017/168E	2.000	03.12.2019 tarihli duruşmada mahkemece davanın reddine karar verilmiş olup, karar aleyhine davalı tarafça istinaf yoluna başvurulmuştur. İstinaf incelemesi sonuçlanmamıştır.
Kemal Özdemir (**)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2020/522 E	280.000	Şirket nezdindeki hesabında gerçekleştirilmiş olduğu kaldıraçlı işlemlere neticesinde zarara uğratıldığı iddiasıyla açılan davadır. Davanın ikinci duruşması 30 Haziran 2022'dedir.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2021/245 E	62.739.917	Davali idare tarafından Şirket aleyhine 2015 yılı 12 aylık döneme ilişkin düzenlenmiş olan vergi ve ceza ihbarnamelerinin iptali istemiyle dava açılmış olup, dava yerel mahkemece lehimize sonuçlanmıştır. Karara davalıca istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

(*) Dava Şirket lehine sonuçlanmış olup Danıştay'ın kararı beklenmektedir. Sözkonusu davaya ilişkin Şirket avukatının uzman görüşünün Şirket lehine olması nedeniyle mali tabloda karşılık ayrılmamıştır.
(**) Sözkonusu davalara ilişkin Şirket avukatının uzman görüşünün Şirket lehine olması nedeniyle mali tabloda karşılık ayrılmamıştır.

ii) Pasifte yer almayan taahhütler;

Cinsi	Döviz Cinsi	31.12.2022 Döviz Tutarı	31.12.2022 TL Tutarı	31.12.2021 Döviz Tutarı	31.12.2021 TL Tutarı
Ziraat Bankası A.Ş (Kefalet)	TL	-	14.034.711	-	12.989.087
İş Bankası A.Ş (Kefalet)	TL	-	1.058.384	-	3.829.083
Albaraka Türk A.Ş (Kefalet)	TL	-	263.211	-	922.910
Akbank A.Ş (Kefalet)	TL		750.038		3.374.083
QNB Finans Leasing (Kefalet)	TL		2.890.353		5.605.232
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	60.000	-	60.000
Sporsnet Tan.Yay. ve Org. Teminat Mektupları	TL	-	-	-	575.000
Toplam		**-**	**19.556.697**	**-**	**27.855.395**

Grup tarafından verilen TRİ' ler	**31.12.2022**	**31.12.2021**
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	560.000	1.135.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	18.996.697	26.720.395
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	18.996.697	*26.720.395*
Toplam	**19.556.697**	**27.855.395**

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Aralık 2022

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Allianz	13.01.2022-13.01.2023	TL	3.048.715
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2022-11.08.2023	TL	500.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2022-11.08.2023	TL	13.800.000
TOPLAM				**17.348.715**

31 Aralık 2021

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Allianz	09.01.2021-09.01.2022	TL	1.347.012
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2021-11.08.2022	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2021-11.08.2022	TL	5.350.000
TOPLAM				**7.097.012**

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.603.299	1.477.300
Toplam	**5.603.299**	**1.477.300**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %24,00 enflasyon oranı ve %20,00 iskonto oranı varsayımına göre %3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %4,03 reel iskonto oranı). Grup'un reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 31 Aralık 2022 için %100 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2021: % 97,22)

Hesap Adı	**1 Ocak – 31 Aralık 2022**	**1 Ocak – 31 Aralık 2021**
1 Ocak açılış	1.477.300	1.024.763
Cari Hizmet Maliyeti	721.513	183.981
Faiz Maliyeti	200.913	147.566
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	3.782.175	357.321
Ödeme (-)	(578.602)	(236.331)
Kapanış Bakiyesi	**5.603.299**	**1.477.300**

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 4.704.601 TL (31 Aralık 2021: 688.868 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	**1 Ocak 2021 31 Aralık 2021**
Genel Yönetim Giderleri	922.426	331.547
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	**922.426**	**331.547**
Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) **(*)**	3.782.175	357.321
Toplam Dönem Gideri	**4.704.601**	**688.868**

(*) Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak diğer kapsamlı giderde (özkaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar (3.782.175 TL) (31 Aralık 2021: 357.321 TL TL aktüeryal kayıptır)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı (2.836.631 TL) (31 Aralık 2021: 285.857 TL) net aktüeryal kayıp-kazanç olmuştur.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar)	3.782.175	357.321
Vergi Etkisi (%25-%22)	(945.544)	(71.464)
Net Tutar	**2.836.631**	**285.857**

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

NOT 26 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER ve DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderleri (Kısa Vadeli) aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Aylara Ait Giderler	800.448	972.934
Verilen Avanslar	56.549	3.875
Toplam	**856.997**	**976.809**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderleri (Uzun Vadeli) bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer	102.680	22.084
Toplam	**102.680**	**22.084**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i)Kontol Gücü Olmayan Paylar

Şirket bağlı ortaklığına %100 oranında iştirak etmesi nedeniyle kontrol gücü olmayan payı bulunmamaktadır.

(ii) Sermaye / Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31.12.2021	
Ortakların Adı	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**
Kadir Cenk Ulukartal	81,88%	40.940.000,00	81,88 %	24.564.080,06
Ulukartal Holding A.Ş	4,12%	2.060.000,00	4,12 %	1.235.885,50
Kıvanç Memişoğlu	6,00%	3.000.000,00	6,00%	1.800.011,48
Aslı Usul Sever	3,00%	1.500.000,00	3,00%	900.011,48
İsmet Kemal Çelik	3,00%	1.500.000,00	3,00%	900.011,48
Fatih Doğan Ateş	0,50%	250.000,00	0,50%	150.000,00
İbrahim Taşdoğan	0,50%	250.000,00	0,50%	150.000,00
Kadir Ayık	0,30%	150.000,00	0,30%	90.000,00
Saffet Ülker	0,30%	150.000,00	0,30%	90.000,00
Tolgahan Çakır	0,20%	100.000,00	0,20%	60.000,00
Mehmet Eren Özdemir	0,20%	100.000,00	0,20%	60.000,00
Toplam	**100**	**50.000.000**	**100**	**30.000.000**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Nisan 2022 tarih 20 no'lu kararı ile Şirket sermayesinin 30.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve sermaye artırım tutarının geçmiş yıl karlarının sermayeye eklenmesi ile karşılanmasına karar verilmiş olup, sermaye artışı 24 Mayıs 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. 8 Haziran 2022 tarih ve 10594 Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile sermaye artışı ilan olunmuştur.

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Ortaklık yapısında önemli değişmeler:

Bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2022	**31 Aralık 2021**
1 Ocak Açılış	(627.657)	(341.800)
İlave	(3.782.175)	(357.321)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	945.544	71.464
Dönem Sonu Bakiye	**(3.464.288)**	**(627.657)**

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur.

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Olağanüstü Yedekler	-	23.986.464
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	-	(36.866.558)
Toplam	**-**	**(12.880.094)**

viii) Diğer

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	(3.464.288)	(627.657)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.226.518	18.192.690
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	-	(12.880.094)
Ödenen Kar Payı Avansları (Net)	(22.416.073)	-
Net Dönem Karı (Zararı)	102.695.314	53.544.246
Toplam	**148.041.471**	**88.229.185**

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	5.501.269	3.205.009
Emir İptal Ücretleri	51.708	25.278
VOB Komisyon Geliri	13.051.976	5.128.905
Diğer Komisyon ve Gelirler	2.080.594	896.336
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	3.399.266	2.178.295
Halka Arz Komisyon Geliri	7.575.403	16.996
Forex İşlemlerinden Gelirler	221.584.271	101.606.006
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(920.971)	(810.702)
Hisse Senedi Satışları	-	2.934.453
Yatırım Fonu Satışları	2.991.770	-
Hasılat	**255.315.286**	**115.180.576**
Hisse Senedi Maliyeti (-)	-	(2.311.018)
Yatırım Fonu Maliyeti (-)	(2.851.369)	-
Satışların Maliyeti	**(2.851.369)**	**(2.311.018)**
Brüt Kar	**252.463.917**	**112.869.558**

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(17.776.086)	(7.776.375)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(124.765.091)	(64.381.533)
Toplam Faaliyet Giderleri	**(142.541.177)**	**(72.157.908)**

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	**(17.776.086)**	**(7.776.375)**
Reklam Giderleri	(14.943.940)	(6.462.713)
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(1.461.654)	(540.209)
Haberleşme Giderleri	(44.512)	(36.831)
Takasbank - MKK Giderleri	(851.805)	(444.312)
BİST Hisse Borsa Payı	(472.400)	(292.310)
Diğer	(1.775)	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	**(124.765.091)**	**(64.381.533)**
Personel Giderleri	(88.852.845)	(44.382.243)
Bina Yönetim Gideri	(691.389)	(529.730)
Vergi Resim Harç Giderleri	(2.477.700)	(1.475.076)
Amortisman ve Tükenme Payları	(7.402.432)	(4.355.626)
Kıdem Tazminatı	(922.429)	(331.548)
Haberleşme Giderleri	(2.738.715)	(1.886.106)
Bilgi İşlem ve Aktarım Gid.	(6.939.272)	(3.813.132)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(132.765)	(45.162)
Temsil ve Ağırlama Gideri	(185.103)	(110.506)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(9.211.512)	(5.105.710)
Bakım Onarım Gideri	(123.285)	(53.598)
Üyelik Aidatı	(705.582)	(522.609)
Diğer	(4.382.062)	(1.770.487)
Toplam Faaliyet Giderleri	**(142.541.177)**	**(72.157.908)**

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Bağımzı Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Bağımsız Denetim Ücreti	(130.000)	(110.000)
Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetler	(50.000)	(40.000)
Toplam	**(180.000)**	**(150.000)**

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Grup'un Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Diğer Gelirler	**42.671.175**	**41.046.840**
Kur Farkı Gelirleri	40.613.322	40.704.212
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Tutarı	1.876.588	198.251
Diğer	181.265	144.377
Diğer Giderler	**(18.573.241)**	**(23.352.297)**
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(1.472.593)	(1.570.742)
Dava Karşılık Gideri	(725.614)	(274.296)
Kur Farkı Giderleri	(16.101.149)	(21.419.218)
Diğer	(273.885)	(88.041)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	**24.097.934**	**17.694.543**

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)

Grup'un dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	**524.185**	**1.897.660**
Temettü Geliri	524.185	402.538
Duran Varlık Satış Karı	-	1.495.122
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	**(8.112)**	-
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(8.112)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	**516.073**	**1.897.660**

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Grup'un Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Faiz Gelirleri	380.645	32.714
Kur Farkı Gelirleri	11.348	13.119.061
İlişkili Taraf Faiz Geliri	4.182.573	13.431.157
Portföy Değerleme Geliri	189.113	-
Takasbank AKB Nema Geliri	-	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	831.467	173.946
Türev Araçlar Değerleme	-	621.006
VOB Geliri	-	121.616
Toplam Finansal Gelirler	**5.595.146**	**27.499.500**

Grup'un Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Faiz Giderleri	(1.969.153)	(891.459)
Kur Farkı Giderleri	(818.437)	(13.492.228)
Borsa Para Piyasası Faiz Giderleri	(322.800)	(318.665)
Teminat Mektubu Gideri	(13.283)	(10.981)
Portföy Değerleme	(203.425)	(418.507)
Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Gideri	(1.203.978)	-
Diğer	(1.825.513)	(1.059.026)
Toplam Finansal Gelirler	**(6.356.589)**	**(16.190.866)**

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Grup'un Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	34.240.781	18.163.518
Peşin Ödenen Vergiler	(30.170.093)	(13.355.082)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	**4.070.688**	**4.808.436**

Hesap Adı	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**	**1 1 Ocak 2021 31 Aralık 2021**
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.160.791	95.277
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(34.240.781)	(18.163.518)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	**(31.079.990)**	**(18.068.241)**

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Kurumlar Vergisi oranı % 20 olmakla birlikte yapılan bazı geçici düzenlemeler nedeniyle 2018-2020 döneminde % 22 olarak uygulanmıştır. Kurumlar vergisi oranı 15 Nisan 2021 tarihli ve 7316 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için % 25, 2022 yılı için ise %23 olarak belirlenmiş ve uygulamanın 1 Temmuz 2021'den sonra verilecek geçici vergi beyanlarından itibaren uygulanacağı belirtilmiştir. Kanunun 1 Temmuz 2021 sonrası geçici vergi dönemlerinden itibaren uygulanmak üzere yürürlüğe girmiş olmakla birlikte 2021 yılı kurum kazançarının nihai olarak % 25'ten vergilendirileceği dikkate alınarak cari dönem vergi karşılığı %25 oranı ile hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirket'ler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır. 22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazetede yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararıyla, kar payı stopaj oranı % 15'den %10'a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlenmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nun 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Bu oran 2021 yılından itibaren tekrar % 20 olarak uygulanacaktı. Ancak 15 Nisan 2021 tarihli ve 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsili Usülü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nun 11.maddesi ile kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 25, 2022 yılı için ise %23 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Son olarak 15 Nisan 2022 tarihli ve 7394 sayılı "Hazineye Bağlı Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'unun 25. Maddesi ile sermaye piyasası kurumlarının süresiz olarak kurum kazançlaır üzerinden %25 olarak vergilndirileceği hükme bağlanmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği dönemlerin vergi oranları dikkate alınmıştır.

	Birikmiş Geçici Farklar		**Ertelenmiş Vergi**	
Hesap Adı	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Maddi Duran Varlıklar	7.378.888	(238.495)	1.844.722	(47.699)
Mali Zarar	1.829.214	-	457.304	-
Kıdem Tazminat Karşılığı	5.472.671	1.477.300	1.368.168	295.460
Şüpheli Alacak Karşılığı	1.164.575	1.912.879	291.144	478.220
İzin Karşılığı	2.614.074	1.105.295	653.519	221.059
Finansal Yatırımlar	(2.725.888)	(2.725.888)	(170.368)	(136.294)
Dava Karşılığı	274.296	849.296	68.574	212.324
TFRS 16 Kiralamalar	1.187.029	468.123	296.757	117.031
Kur Farkı	-	(1.487.731)	-	(371.933)
Bankalar Etkin Faiz Vadeli Mevduat	12.195	9.618	3.048	2.405
Diğer	(995.328)	(1.564.356)	(248.833)	(312.873)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			**4.564.035**	**457.700**

Hesap Adı	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**	**1 Ocak 2021 31 Aralık 2021**
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	457.700	290.959
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.160.791	95.277
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	945.544	71.464
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	**4.564.035**	**457.700**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**	**1 Ocak 2021 31 Aralık 2021**
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	133.775.304	71.612.487
Kurumlar vergisi oranı %25-%22	(33.443.826)	(17.903.122)
Vergi etkisi:		
- Kurumlar Vergisi Oranındaki Değişimin Etkisi	4.914	41.572
- Vergiye tabi olmayan gelirler	131.046	108.259
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(432.677)	(314.950)
-7326 Sayılı Kanun Kapsamında Yapılan Yeniden Değerleme Etkisi (*)	2.660.553	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	**(31.079.990)**	**(18.068.241)**

(*) 7326 Sayılı Kanun çerçevesinde yasal kayitlarda yer alan maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemleri için Tüik tarafından açıklanan üfe katsayıları ile yeniden değerleme imkanı getirilmiştir.

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kar / zarar miktarı, net dönem karının / zararının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Dönem Karı / (Zararı)	102.695.314	53.544.246
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000.000	50.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	**2,0539**	**1,0709**

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
31 Aralık 2022	**Ticari Alacaklar**	**Ticari Olmayan Alacaklar**	**Ticari Borçlar**	**Kiralama İşlemlerinden Borçlar**
Gerçek Kişi Ortaklar	-	22.002.478	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	4.208.491	-	3.566.930
Optimum Yatçılık A.Ş.	-	28.085		-
Toplam	**-**	**26.239.054**	**-**	**3.566.930**

	Alacaklar		Borçlar	
31 Aralık 2021	**Ticari Alacaklar**	**Ticari Olmayan Alacaklar**	**Ticari Borçlar**	**Kiralama İşlemlerinden Borçlar**
Gerçek Kişi Ortaklar	-	40.648.554	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	3.199.841	-	1.639.130
Toplam	**-**	**43.848.395**	**-**	**1.639.130**

b*) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri*

İlişkili Taraflarlara Satışlar:

31 Aralık 2022

İlişkili Taraflara Satışlar	**Hizmet Faturası**	**Yansıtma Gideri**	**Faiz Gelirleri (*)**	**Diğer**	**Toplam**
Kadir Cenk Ulukartal	-	-	4.182.573	-	4.182.573
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	-	29.575	29.575
Optimum Yatçılık A.Ş.	-	28.085	-	-	28.085
Toplam	**-**	**28.085**	**4.182.573**	**29.575**	**4.240.233**

(*) Grup'un faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %23,69'dur. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

31 Aralık 2021

İlişkili Taraflara Satışlar	**Gerçekleşen İşlem Hacmi**	**Mal ve Hizmet Satışları**	**Faiz Gelirleri (*)**	**Toplam**
Kadir Cenk Ulukartal	-	-	13.431.157	13.431.157
Toplam	**-**	**-**	**13.431.157**	**13.431.157**

(*) Grup'un faiz geliri hesaplamasında 31 Mart 2021 tarihine kadar kullanmış olduğu sabit faiz oranı %16,75, bu tarihten itibaren kullanılan faiz oranı ise %21,13'dur. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

İlişkili Taraflardan Alımlar

31 Aralık 2022

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri (*)	Aidat Yansıtma Gideri	Kira Ödemesi	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	5.947.080	691.389	4.398.704	1.407.746	12.444.919
Toplam	**5.947.080**	**691.389**	**4.398.704**	**1.407.746**	**12.444.919**

(*) Grup'a aylık olarak kesilen danışmanlık bedelinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri (*)	Aidat Yansıtma Gideri	Kira Ödemesi	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	3.600.000	529.729	2.248.050	179.459	6.557.238
Toplam	**3.600.000**	**529.729**	**2.248.050**	**179.459**	**6.557.238**

(*) Şirket'e aylık olarak kesilen danışmanlık bedelinden oluşmaktadır.

c) *Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:*

Hesap Adı	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	36.550.145	16.395.800
Toplam	**36.550.145**	**16.395.800**

Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ücret giderlerinden oluşmaktadır. Üst yöneticiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarını kapsamaktadır.

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam Borçlar	251.018.642	164.723.717
Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri	(129.054.775)	(45.917.708)
Net Borç	121.963.867	118.806.009
Toplam Özsermaye	148.041.471	88.229.185
Toplam Sermaye	270.005.338	207.035.194
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	**45,17%**	**57,38%**

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar	**347.324.843**	**198.014.869**
Hazır Değerler	129.054.775	45.917.708
Ticari Alacaklar	208.492.661	149.040.334
Finansal Yatırımlar	9.777.407	3.056.827
Finansal Yükümlülükler	**220.864.477**	**141.480.280**
Ticari Borçlar	202.845.821	130.672.696
Finansal Borçlar	18.018.656	10.807.584

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

(d) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup piyasa riskine maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesini Başkanı ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinden seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Risk Ölçüm Komitesi Grup'un yurtdışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riskinin Grup'un sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetmekle görevlidir. Hazine departmanı, maruz kaldığı döviz riskini aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1-Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, Grup'un açık döviz pozisyonlarının Grup'un temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır.

Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir.

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriyi tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur.

Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri profesyonel yatırımcı olarak sınıflandırılır.

Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da profesyonel grupta yer alır.

Profesyonel olarak nitelendirilen gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler hazine ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir.

Profesyonel olmayan grup müşterilerinin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar hazine yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

4-Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir.

Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde hazine birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir.

Sınıra ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır.

Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde hazine departmanı tarafından GAP Raporu çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır.

Bu stratejiyle kurum hiç bir zaman aşırı risk almamış ve finansal yönetim disiplinininden ayrılmamış olur.

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

EUR/USD en fazla işlem gören döviz çifti olmasından dolayı spekülatif hareketlerin diğer döviz çiftlerine göre çok daha az olduğu bir finansal enstrümandır. Hazine birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6-Sistemsel Risk

Grup'un açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, hazine yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin kur değişiminden olumsuz etkilenmemek için optimal döviz pozisyonu kontrolü yapmaktadır.

Grup esas itibarıyla kur riskine maruz kalabilecek tutarlar belirlenen limitler çerçevesinde kontrol altında tutmakta, kur dalgalanmalarından minimum ölçüde etkilenmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31.12.2022

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	6.647.027	(6.647.027)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**6.647.027**	**(6.647.027)**
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	2.816.332	(2.816.332)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**2.816.332**	**(2.816.332)**
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.031.667)	2.031.667
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	**(2.031.667)**	**2.031.667**
Diğer' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	2.189.888	(2.189.888)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	**2.189.888**	**(2.189.888)**
TOPLAM	**9.621.580**	**(9.621.580)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31.12.2021

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.210.520	(2.210.520)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**2.210.520**	**(2.210.520)**
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.588.630	(1.588.630)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**1.588.630**	**(1.588.630)**
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	382.687	(382.687)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	**382.687**	**(382.687)**
Diğer' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	43.733	(43.733)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	**43.733**	**(43.733)**
TOPLAM	**4.225.570**	**(4.225.570)**

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31.12.2022					31.12.2021				
	TL Karşılığı	**USD**	**Avro**	**GBP**	**Diğer**	**TL Karşılığı**	**USD**	**Avro**	**GBP**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	142.951.126	7.645.140	-	-	-	106.666.070	8.002.556	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	74.951.876	4.008.486	-	-	-	30.897.288	2.318.050	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	**217.903.002**	**11.653.626**	**-**	**-**	**-**	**137.563.358**	**10.320.606**	**-**	**-**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	4.674.575	250.000	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	**4.674.575**	**250.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**222.577.577**	**11.903.626**	**-**	**-**	**-**	**137.563.358**	**10.320.606**	**-**	**-**	**-**
10. Ticari Borçlar	98.604.850	5.273.466	-	-	-	73.806.125	5.527.307	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-		-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	5.630.411	421.659	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	**98.604.850**	**5.273.466**	**-**	**-**	**-**	**79.436.536**	**5.948.966**	**-**	**-**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**98.604.850**	**5.273.466**	**-**	**-**	**-**	**79.436.536**	**5.948.966**	**-**	**-**	**-**
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**(27.756.926)**	**(3.075.277)**	**1.412.764**	**(903.397)**	**113.165.932**	**(16.108.962)**	**(2.713.211)**	**1.053.000**	**212.998**	**(26.827.567)**
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	50.062.203	-	1.412.764		113.165.932	24.087.917	-	1.053.000	212.998	350.706
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	77.819.129	3.075.277	-	903.397	-	40.196.879	2.713.211	-	-	27.178.273
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**96.215.800**	**3.554.883**	**1.412.764**	**(903.397)**	**113.165.932**	**42.017.860**	**1.658.429**	**1.053.000**	**212.998**	**(26.827.567)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**96.215.800**	**3.554.883**	**1.412.764**	**(903.397)**	**113.165.932**	**42.017.860**	**1.658.429**	**1.053.000**	**212.998**	**(26.827.567)**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülükleirn Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibarıyla Grup'un kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2022	**Alacaklar**							
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Dip Not**	**Bankalardaki Mevduat**	**Dip Not**	**Finansal Yatırımlar**
	İlişkili	**Diğer**	**İlişkili**	**Diğer**				
Raporlama tarihi itibarıylamaruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**208.492.661**	**26.239.054**	**6.836.029**	**10-11**	**85.176.509**	**6-7**	**9.777.407**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	**208.492.661**	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	**208.492.661**	**26.239.054**	**6.836.029**	**10-11**	**85.176.509**	**6-7**	**9.777.407**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.924.675	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.924.675)	-	-		-		-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibarıyla Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2021	**Alacaklar**							
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Dip Not**	**Bankalardaki Mevduat**	**Dip Not**	**Finansal Yatırımlar**
	İlişkili	**Diğer**	**İlişkili**	**Diğer**				
Raporlama tarihi itibarıylamaruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**149.040.334**	**43.848.395**	**1.612.458**	**10-11**	**33.355.944**	**6-7**	**3.056.827**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	149.040.334	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**149.040.334**	**43.848.395**	**1.612.458**	**10-11**	**33.355.944**	**6-7**	**3.056.827**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.328.670	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(2.328.670)	-	-		-		-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(g) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. Grup'un sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına **Not:6**'da (vadeli mevduat) yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Sabit Faizli Finansal Araçlar	**50.911.277**	**16.300.676**
Finansal Varlıklar	68.929.933	27.108.260
Finansal Yükümlülükler	(18.018.656)	(10.807.584)
Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Grup banka mevduatlarının bir bölümünü vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Grup'un finansal yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 509.113 TL daha yüksek (31 Aralık 2021: vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 163.007 TL daha yüksek) olacaktı.

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ise değişken faizli yükümlükler nedeniyle maruz kalınan risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

(h) 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.

(h) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2022

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**238.456.285**	**240.503.505**	**230.195.972**	**7.049.013**	**3.258.520**	-
Banka Kredileri	9.235.629	9.580.773	7.433.458	2.147.315	-	-
Finansal Kiralama Borçları	660.475	721.893	179.883	542.010	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	8.122.552	9.763.210	2.145.002	4.359.688	3.258.520	-
Ticari Borçlar	202.845.821	202.845.821	202.845.821	-	-	-
Diğer Borçlar	17.591.808	17.591.808	17.591.808	-	-	

31 Aralık 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**156.483.390**	**158.213.938**	**148.813.065**	**5.743.424**	**3.657.449**	-
Banka Kredileri	4.436.918	4.798.268	1.847.586	2.773.564	177.118	-
Finansal Kiralama Borçları	1.214.750	1.441.426	179.883	539.650	721.893	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.155.916	6.298.438	1.109.790	2.430.210	2.758.438	-
Ticari Borçlar	130.672.696	130.672.696	130.672.696	-	-	-
Diğer Borçlar	15.003.110	15.003.110	15.003.110	-	-	

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

31.12.2022	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar	**129.054.775**	**208.492.661**	**-**	**9.777.407**	**-**	**347.324.843**	**347.324.843**	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	129.054.775	-	-	-	-	129.054.775	129.054.775	**6**
Ticari Alacaklar	-	208.492.661	-	-	-	208.492.661	208.492.661	**10**
Finansal Yatırımlar	-	-	-	9.777.407	-	9.777.407	9.777.407	**7**
Finansal Yükümlülükler	**-**	**202.745.146**	**-**	**-**	**18.018.656**	**220.763.802**	**220.763.802**	
Finansal Borçlar								**8**
Ticari Borçlar	-	-	-	-	18.018.656	18.018.656	18.018.656	**10**
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	202.745.146	-	-	-	202.745.146	202.745.146	**9**
31.12.2021								
Finansal Varlıklar	**45.917.708**	**149.040.334**	**.**	**3.056.827**	**-**	**198.014.869**	**198.014.869**	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	45.917.708	-	-	-	-	45.917.708	45.917.708	**6**
Ticari Alacaklar	-	149.040.334	-	-	-	149.040.334	149.040.334	**10**
Finansal Yatırımlar	-	-	-	3.056.827	-	3.056.827	3.056.827	**7**
Finansal Yükümlülükler	**-**	**130.672.696**	**-**	**-**	**10.807.584**	**141.480.280**	**141.480.280**	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	10.807.584	10.807.584	10.807.584	**8**
Ticari Borçlar	-	130.672.696	-	-	-	130.672.696	130.672.696	**10**
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	**9**

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır.Bu değişiklik,gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler. (Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar **Not.7)**

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

31.12.2022	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal Varlıklar	**6.723.098**	**-**	**3.054.309**	**9.777.407**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	6.723.098	-	3.054.309	9.777.407
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	-

31.12.2021	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal Varlıklar	**2.518**	**-**	**3.054.309**	**3.056.827**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	2.518	-	3.054.309	3.056.827
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	-

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.