

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Kasım 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-53
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21-22
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-25
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	26
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27-28
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 13 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	31
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	33-34
DİPNOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 17 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	35
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR.....	35-37
DİPNOT 19 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	38
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	40
DİPNOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	40
DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ	41
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	41
DİPNOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	41-43
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	44
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-50
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	51-52
DİPNOT 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53
DİPNOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	53

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	447.750.364	433.141.583
Finansal yatırımlar	6	78.593.676	59.549.963
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		78.593.676	59.549.963
Ticari alacaklar	8	56.894.859	99.387.394
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4, 8	476.787	857.934
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		56.418.072	98.529.460
Diğer alacaklar	9	968.088	101.880
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		968.088	101.880
Peşin ödenmiş giderler	16	2.662.071	439.323
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.662.071	439.323
Toplam dönen varlıklar		586.869.058	592.620.143
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	1.534.052	1.534.052
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		1.534.052	1.534.052
Diğer alacaklar	9	156.952.077	99.983.313
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		156.952.077	99.983.313
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	46.800.936	34.331.064
Maddi duran varlıklar	10	1.863.969	1.815.640
Kullanım hakkı varlıkları	11	459.457	651.916
Maddi olmayan duran varlıklar	12	2.525.158	1.977.709
Ertelenmiş vergi varlığı	25	272.794	504.114
Toplam duran varlıklar		210.408.443	140.797.808
Toplam varlıklar		797.277.501	733.417.951

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tablolar, 5 Kasım 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	17	406.424	521.006
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		406.424	521.006
- Kiralama işlemlerinden borçlar		406.424	521.006
Ticari borçlar	8	181.149.829	257.924.220
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 8	875.226	944.021
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		180.274.603	256.980.199
Diğer borçlar	9	3.828.098	7.764.840
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.828.098	7.764.840
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	16.633.237	29.407.390
Kısa vadeli karşılıklar		1.172.351	1.129.619
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	983.324	807.098
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	189.027	322.521
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	659.045	896.002
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		659.045	896.002
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		203.848.984	297.643.077
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	17	185.018	265.550
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		185.018	265.550
- Kiralama işlemlerinden borçlar		185.018	265.550
Uzun vadeli karşılıklar	15	1.384.480	1.593.864
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.384.480	1.593.864
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.569.498	1.859.414
Toplam yükümlülükler		205.418.482	299.502.491
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	18	60.000.000	60.000.000
Sermaye düzeltme farkları		1.174.392	1.174.392
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		745.226	896.210
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	18	1.289.666	1.289.666
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(542.632)	(429.732)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	18	(1.808)	36.276
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	44.105.046	34.405.046
Geçmiş yıllar karları	18	227.739.812	17.602.816
Net dönem karı		258.094.543	319.836.996
Toplam özkaynaklar		591.859.019	433.915.460
Toplam kaynaklar		797.277.501	733.417.951

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	36.732.043.039	11.346.022.137	18.394.047.715
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	19	(36.411.098.380)	(11.273.756.045)	(18.129.855.347)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		320.944.659	72.266.092	264.192.368
Genel yönetim giderleri	20	(45.498.545)	(16.900.776)	(29.424.219)
Pazarlama giderleri	20	(22.121.456)	(5.136.391)	(16.026.165)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	12.068.829	807.604	12.384.690
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(5.240.780)	(262.887)	(3.188.625)
Esas faaliyet karı		260.152.707	50.773.642	227.938.049
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	22	12.507.956	4.670.607	11.970.034
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		272.660.663	55.444.249	239.908.083
Finansman gelirleri	23	67.187.673	20.718.749	25.026.421
Finansman giderleri	24	(456.229)	(111.498)	(1.150.462)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		339.392.107	76.051.500	263.784.042
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	25	(81.297.564)	(17.913.925)	(55.323.732)
- Dönem vergi gideri	25	(81.038.019)	(17.875.709)	(55.425.198)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	(259.545)	(38.216)	101.466
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		258.094.543	58.137.575	208.460.310
Pay başına kazanç	26	0,4302	0,0969	0,3474
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(188.730)	(35.892)	1.261.678
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	28	-	-	1.357.543
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	15	(141.125)	(28.514)	(89.862)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	7	(47.605)	(7.378)	(6.003)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	7	(47.605)	(7.378)	(6.003)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		37.746	7.179	(48.705)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	25	-	-	(67.877)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / (kazançları), vergi etkisi		28.225	5.703	17.972
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi	7	9.521	1.476	1.200
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(150.984)	(28.713)	1.212.973
Toplam kapsamlı gelir		257.943.559	58.108.862	209.673.283

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak	
					Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerden kar / zararda sınıflandırılmayacak paylar						
1 Ocak 2020		60.000.000	1.174.392	(416.718)	45.402	-	27.415.602	-	14.942.451	90.194.294	193.355.423
Diğer düzeltmeler (*)		-	-	-	-	-	-	(7.650.042)	-	-	(7.650.042)
Düzeltilmelerden sonraki tutar		60.000.000	1.174.392	(416.718)	45.402	-	27.415.602	(7.650.042)	14.942.451	90.194.294	185.705.381
Transferler		-	-	-	-	-	6.989.444	7.650.042	75.554.808	(90.194.294)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(71.890)	(4.803)	1.289.666	-	-	-	208.460.310	209.673.283
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	208.460.310	208.460.310
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(71.890)	(4.803)	1.289.666	-	-	-	-	1.212.973
Kar payı		-	-	-	-	-	-	-	(72.894.443)	-	(72.894.443)
30 Eylül 2020		60.000.000	1.174.392	(488.608)	40.599	1.289.666	34.405.046	-	17.602.816	208.460.310	322.484.221
1 Ocak 2021		60.000.000	1.174.392	(429.732)	36.276	1.289.666	34.405.046	-	17.602.816	319.836.996	433.915.460
Transferler		-	-	-	-	-	9.700.000	-	310.136.996	(319.836.996)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(112.900)	(38.084)	-	-	-	-	258.094.543	257.943.559
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	258.094.543	258.094.543
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(112.900)	(38.084)	-	-	-	-	-	(150.984)
Kar payı (**)		-	-	-	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
30 Eylül 2021		60.000.000	1.174.392	(542.632)	(1.808)	1.289.666	44.105.046	-	227.739.812	258.094.543	591.859.019

(*) Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %24,9'una sahip olduğu iştiraki Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolarında, TMS 8 "Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar" standardı uyarınca finansal tablolarında geriye dönük düzeltmeler yapılmış olup, ilgili düzeltmeler sonrasında Ziraat Portföy'ün özkaynaklarında meydana gelen 30.723.063 TL tutarındaki değişim özkaynak yöntemi ile yeniden muhasebeleştirilmiş ve oluşan 7.650.042 TL tutarındaki etki, parasal önemlilik kriterleri göz önünde tutularak önceki ara dönemde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 18).

(**) Şirket'in 16 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 100.000.000 TL temettü dağıtılmasına ve ilgili tutarın 31 Mayıs 2021 tarihine kadar ortaklara nakden ödenmesine karar verilmiş olup, ilgili tarihte ödeme gerçekleştirilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(45.208.195)	97.885.333
Dönem karı		258.094.543	208.460.310
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(3.621.349)	21.120.252
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	1.685.097	1.273.949
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		267.593	315.710
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		455.651	381.381
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(133.494)	(53.022)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(54.564)	(12.649)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(72.609.478)	(24.006.440)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(72.815.311)	(24.764.762)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		205.833	758.322
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(1.792.253)	(7.471.510)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.792.253)	(7.471.510)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(12.469.872)	(4.315.189)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	81.297.564	55.323.732
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(115.708.266)	(24.911.336)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(17.194.991)	(10.030.817)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		42.492.535	(55.309.087)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		381.147	336.807
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		42.111.388	(55.645.894)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(57.834.972)	(80.380.278)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(57.834.972)	(80.380.278)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(2.222.748)	(114.637)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(76.774.391)	114.773.587
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(68.795)	(3.606.683)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(76.705.596)	118.380.270
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(4.173.699)	6.149.896
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(4.173.699)	6.149.896
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		138.764.928	204.669.226
Ödenen temettüleri		(100.000.000)	(72.894.443)
Alınan faiz		10.507.067	3.811.032
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(668.018)	(105.486)
Vergi ödemeleri		(93.812.172)	(37.594.996)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		60.468.530	18.184.131
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.842.624)	(2.936.956)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(442.021)	(1.192.436)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(1.400.603)	(1.744.520)
Alınan faiz		62.311.154	21.121.087
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(646.739)	(1.219.420)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(646.739)	(615.913)
Ödenen faiz		-	(603.507)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		14.613.596	114.850.044
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	433.194.210	202.367.875
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	447.807.806	317.217.919

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 14 Şubat 1997 tarihinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş.’nin iştiraki olarak faaliyete geçmiştir. Şirket, “Geniş yetkili aracı kurum” yetki belgesi ile aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sağlamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri;

- İşlem aracılığı faaliyeti;
 - Paylar,
 - Diğer menkul kıymetler,
 - Paya dayalı türev araçlar,
 - Pay endekslerine dayalı türev araçlar,
 - Diğer türev araçlar.
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Halka arza aracılık faaliyeti;
 - Aracılık yüklenimi,
 - En iyi gayret aracılığı.
- Saklama hizmeti;
 - Sınırlı saklama hizmeti.

Şirket’in merkez adresi Levent Mahallesi Gonca Sokağı (Emlak Pasajı) No.22 Kat 1 Beşiktaş / İstanbul’dur.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde yürütmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	A	50,00	30.000.000	50,00	30.000.000
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	B	49,60	29.760.000	49,60	29.760.000
İdris Demirel	B	0,40	240.000	0,40	240.000
Toplam		100	60.000.000	100,00	60.000.000

Şirket’ in sermayesi 60.000.000 TL olup her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2020: Her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 71 kişidir (31 Aralık 2020: 62 kişi).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Şirket, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Ziraat Portföy") %24,9 sahiptir (31 Aralık 2020: %24,9).

13 Şubat 2002 tarihinde kurulmuş ve 26 Kasım 2002 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan portföy yöneticiliği belgesini almıştır.

Şirket, 19 Aralık 2018 tarihli hisse devri anlaşması uyarınca Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Halk Bankası A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'den ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Vakıflar Bankası T.A.O'dan ön şartların tamamlanmasını müteakiben 31 Ocak 2019'da %100'ünü satın almıştır.

Ziraat Portföy'ün yönettiği fonlar aşağıdaki gibidir;

- Ziraat Portföy kurucusu olduğu 18 adet fon,
- Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski adıyla: Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.)'nin kurucusu olduğu 13 adet fon,
- Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski adıyla: Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.)'nin kurucusu olduğu 5 adet fon,
- Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski adıyla: Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.)'nin kurucusu olduğu 1 adet fon,
- Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 3 adet fon.

Covid-19 (Koronavirus) salgınının şirket faaliyetlerine olan etkisinin değerlendirilmesi;

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüs yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgınını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020'de görülmüş olmakla birlikte salgın tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de hayatın her alanını ciddi ölçüde etkilemiştir.

COVID-19 virüsünün ortaya çıkması ile global ekonomi ve finansal piyasalarda koşullar bozulmuştur. Bu durum Şirket'in çalışma ve operasyonları üzerinde etkili olmuştur. Şirketler ve belirli sektörler üzerindeki olumsuz etkilerle mücadele için düzenleyici ilave önlemler açıklanmaya devam etmektedir. Gerek yerel gerekse global uygulama ve tavsiyeler çerçevesinde Şirket çalışanlarının bir kısmı evden çalışmaya başlamıştır. Bununla birlikte, Şirket genel müdürlük ile birlikte tüm şubeleri açık ve çalışır durumdadır.

Bu küresel salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara yansıtmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 30 Eylül 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2021 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler';** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(c) İştiraklerin muhasebeleşme esasları

Ziraat Portföy 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2020 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda kısa vadeli yükümlülükler, ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar altında bulunan, 384.747 TL'lik kiralama işlemlerinden borçlar, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar içerisine sınıflanmış olup, dönen varlıklar altında diğer alacaklarda bulunan 4.074.896 TL'lik komisyon karşılıkları tutarı ise ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisine sınıflandırılmıştır.

(f) Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Şirket, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere aracılık işlemlerini gerçekleştirmekte olup, müşteriler ile ilgili bu tür işlemler karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler dipnotunda açıklanmaktadır.

(g) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(h) Raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve bu finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(i) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2021 yılı içerisinde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in, 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

(a) Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Hizmet gelirleri, Şirket’in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini ekonomik ömür (yıl)	Amortisman oranı (%)
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	6-33
Diğer maddi duran varlıklar	5	20
Taşıtlar	5	20

İlgili muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Sonraki maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler, temel bakım ve onarım giderleri de dahil olmak üzere, aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

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

(c) Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülür. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programları ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(e) Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar” veya “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin

“TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirtilmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır. Kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile oluşan fiyat kullanılmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini 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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve / veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir.

İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir (Dipnot 7).

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile altı ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Satım ve geri alım anlaşmaları (“Ters repo”)

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri (“ters repo”) neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise “nakit ve nakit benzerleri” ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Ticari alacaklar

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

İlişkili taraflardan alacaklar / (borçlar)

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır.

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

(f) Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

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

Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %18,78'dir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- Defter değerini yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Borçlanma maliyeti

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(h) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

(i) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 26).

(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

(l) İlişkili taraflar

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

(m) Vergilendirme

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 - Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklar" üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19’in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 15).

ii. Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 15).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 15).

(o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

VİOP piyasasında müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere kaydedilmiştir.

(p) Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, Seri V, No: 125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”ine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanmasına göre muhasebeleştirilir. Her gün sonunda kapatılmamış pozisyonların değerlendirilmesi sonucu oluşan kar / zarar, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(q) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

(r) TFRS 9 finansal araçlar standardına ilişkin açıklamalar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere TMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerine uygulanmaktadır.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen kredi zarar karşılığı için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Sözleşmeye dayalı nakit akışların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermemesi durumuna ilişkin değerlendirmeler:

Bu değerlendirme kapsamında; "anapara", finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasında gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanır. “Faiz”, paranın zaman değeri için, belirli bir süre zarfında anapara tutarı ile ilişkilendirilen kredi riski ve diğer temel kredi riskleri ve kar marjı için maliyetleri (örneğin likidite riski ve idari maliyetler) dikkate almaktadır.

Sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarının değerlendirilmesinde, Şirket, finansal varlığın sözleşmeden doğan koşullarını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşmeden doğan nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediğini değerlendirmeyi içermektedir.

Şirket, tüm finansal varlıklar için yukarıda anlatılan prosedürleri uygulayarak bilanço içi sınıflandırma ve ölçme kriterlerini yerine getirmektedir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için ise TMS 39’daki hükümlerin uygulanması büyük ölçüde değişmemektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 6 - Finansal yatırımlar,
Dipnot 13 - Kısa vadeli karşılıklar,
Dipnot 15 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadesiz mevduat)	4.413.747	5.989.287
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadeli mevduat)	2.000.932	8.503.266
	6.414.679	14.492.553
<i>Finansal yatırımlar</i>		
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 7)	46.800.936	34.331.064
	46.800.936	34.331.064
<i>Ticari alacaklar (Dipnot 8)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	438.933	827.180
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	37.854	30.754
	476.787	857.934
<i>Ticari borçlar (Dipnot 8)</i>		
Ziraat Teknoloji A.Ş.	875.226	943.029
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	-	992
	875.226	944.021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>				
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Kurumsal finansman gelirleri	9.717.532	-	-	-
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Kurumsal finansman gelirleri	3.975.000	1.500.000	4.274.000	1.500.000
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Halka arz aracılık komisyon gelirleri	2.775.071	1.003.079	3.409.372	1.075.401
Ziraat Portföy Fonları - FDK komisyonları	316.523	106.274	758.529	83.614
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - VİOP komisyon gelirleri	53.987	-	-	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Halka arz aracılık komisyon gelirleri	-	-	1.113.563	312.500
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Kurumsal finansman gelirleri	-	-	1.311.063	362.500
<i>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</i>				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.834.096	362.986	2.274.217	577.303
Toplam gelirler	18.672.209	2.972.339	13.140.744	3.911.318

Giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>				
Ziraat Teknoloji A.Ş. - Bilgi teknolojileri giderleri	7.180.426	2.480.818	4.087.825	1.639.621
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Bilgi teknolojileri giderleri	3.896.905	3.863.330	100.143	7.563
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - SMS gönderim giderleri	2.384.073	538.322	938.456	416.306
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Hizmet gideri	1.378.242	460.263	-	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Personel maaşları	241.343	70.645	185.994	105.307
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - EFT komisyonu	4.582	938	16.694	6.873
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Yurtiçi acenta komisyonları	-	-	151.962	-
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. - Portföy yönetim ücreti	-	-	3.242	-
Toplam giderler	15.085.571	7.414.316	5.484.316	2.175.670

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar

Yönetim Kurulu ücret ve giderleri				
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	1.376.000	437.000	1.147.285	407.285
Toplam	1.376.000	437.000	1.147.285	407.285

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	2.669	683
Bankalar (*)	37.259.752	35.842.203
- Vadesiz mevduat	35.258.820	27.338.937
- Vadeli mevduat	2.000.932	8.503.266
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	195.097.976	261.128.854
Ters repo işlemlerinden alacaklar	215.448.341	136.226.312
Beklenen kredi zarar karşılıkları	(58.374)	(56.469)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

447.750.364 **433.141.583**

Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(932)	(3.842)
Beklenen kredi zarar karşılıkları	58.374	56.469

Nakit akış tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

447.807.806 **433.194.210**

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 6.414.679 TL'si (31 Aralık 2020: 14.492.553 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2021 - TL	2.000.932	% 17,00	1 Ekim 2021
31 Aralık 2020 - TL	8.503.266	% 16,50	4 Ocak 2021

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasasından alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2021 - TL	195.097.976	% 18,10 - % 18,80	1 Ekim 2021
31 Aralık 2020 - TL	261.128.854	% 17,80 - % 18,25	4 Ocak 2021

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2021 - TL	215.448.341	% 18,10 - % 19,80	1 Ekim 2021
31 Aralık 2020 - TL	136.226.312	% 18,00 - % 18,49	4 Ocak 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	78.593.676	59.549.963
	78.593.676	59.549.963

Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
30 Eylül 2021					
Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.000.000	20.000.000	21.998.484	21.998.484	16,99
Devlet tahvilleri	15.777.150	13.551.061	14.331.474	14.331.474	19,40
Özel sektör tahvil ve bonoları	13.000.000	13.000.448	13.418.063	13.418.063	23,60
Hisse senetleri	1.437.590	27.997.197	27.353.552	27.353.552	-
Kira sertifikaları	1.990	911.480	997.603	997.603	2,30
Kıymetli madenler	1.000	487.758	494.500	494.500	-
			78.593.676	78.593.676	

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
31 Aralık 2020					
Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.000.000	20.000.000	22.549.586	22.549.586	12,78
Devlet tahvilleri	13.777.150	12.951.121	13.508.067	13.508.067	11,74
Özel sektör tahvil ve bonoları	5.600.000	5.610.428	5.649.595	5.649.595	21,32
Hisse senetleri	1.437.590	15.699.387	16.485.815	16.485.815	-
Kıymetli madenler	3.000	1.401.565	1.356.900	1.356.900	-
			59.549.963	59.549.963	

(*) Gerçeğe uygun değerlerinin belirtilmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır. Kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise etkin faiz (finansal varlığın yada yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile oluşan fiyat kullanılmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz	27.353.552	17.842.715
1 aya kadar	494.500	-
1-3 ay	-	517.070
3-6 ay	3.028.309	7.808.793
6-12 ay	14.045.167	7.530.631
12 ay ve sonrası	33.672.148	25.850.754
	78.593.676	59.549.963

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	1.534.052	1.534.052
	1.534.052	1.534.052

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanmış hisse senedi yatırımlarından oluşmakta olup, ilgili varlıklardan gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değeri ile, edilemeyenler ise maliyet bedelleri ile bu finansal tablolara yansıtılmıştır.

	Ortaklık payı (%)	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,04	1.517.254	1.517.254
Ziraat Bank Azerbaycan ASC.	0,01	16.797	16.797
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	0,00	1	1
		1.534.052	1.534.052

(*) Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait, sahibi bulunduğu 159.711 TL Nominal C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 3 Nisan 2018 tarih ve 2018/24 no'lu duyurusundaki, beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	46.800.936	34.331.064
	46.800.936	34.331.064

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	34.331.064	25.519.557
Açılışa ilişkin düzeltmeler (Dipnot 18)	-	(7.650.042)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 22)	12.507.956	11.970.034
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	(38.084)	(4.803)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	(47.605)	(6.003)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları, vergi etkisi	9.521	1.200
Dönem sonu, 30 Eylül	46.800.936	29.834.746

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sahiplik oranını dikkate almadan hesaplanan varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal durum tablosu ve 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal durum tablosu		
Dönen varlıklar	185.680.175	142.041.718
Duran varlıklar	4.148.076	5.089.311
Kısa vadeli yükümlülükler	(9.557.478)	(6.597.239)
Uzun vadeli yükümlülükler	(2.315.205)	(2.658.032)
Özkaynaklar	(177.955.568)	(137.875.758)

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu		
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	70.906.623	77.064.488
Genel yönetim giderleri	(25.242.549)	(22.415.783)
Finansman gelirleri ve giderleri, net	20.884.183	6.579.961
Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri, net	733.516	520.207
Vergi gideri	(17.049.017)	(13.676.447)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	50.232.756	48.072.426

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	39.515.923	81.803.858
VİOP teminat (portföy)	10.217.383	7.140.829
KAS yedek teminat	3.974.770	3.062.702
Müşterilerden alacaklar	2.709.996	2.447.175
Komisyon karşılıkları	-	4.074.896
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	56.418.072	98.529.460
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	476.787	857.934
	56.894.859	99.387.394

(*) Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 115.853.927 TL'dir (31 Aralık 2020: 272.583.873 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	176.034.809	252.125.897
Diğer	4.239.794	4.854.302
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	180.274.603	256.980.199
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	875.226	944.021
Toplam ticari borçlar	181.149.829	257.924.220

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Muhtelif alacaklar	956.626	90.418
Verilen depozito ve teminat	11.462	11.462
Kısa vadeli diğer alacaklar	968.088	101.880

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları 156.952.077 TL (31 Aralık 2020: 99.983.313 TL) olup Takasbank'a verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3.615.895	7.696.637
Muhtelif borçlar	212.203	68.203
Kısa vadeli diğer borçlar	3.828.098	7.764.840

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Duran varlıklar	Taahhütler	Toplam
30 Eylül 2021				
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	1.402.479	413.161	-	1.815.640
İlaveler	436.711	5.310	-	442.021
Amortisman gideri	(321.869)	(71.823)	-	(393.692)
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	1.517.321	346.648	-	1.863.969
Maliyet	4.362.305	1.252.770	-	5.615.075
Birikmiş amortisman	(2.844.984)	(906.122)	-	(3.751.106)
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	1.517.321	346.648	-	1.863.969
31 Aralık 2020				
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	429.138	474.545	-	903.683
İlaveler	1.297.530	47.790	-	1.345.320
Amortisman gideri	(324.189)	(109.174)	-	(433.363)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.402.479	413.161	-	1.815.640
Maliyet	3.925.594	1.247.460	-	5.173.054
Birikmiş amortisman	(2.523.115)	(834.299)	-	(3.357.414)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.402.479	413.161	-	1.815.640

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Maliyet				
Binalar	1.253.840	245.792	-	1.499.632
Motorlu taşıtlar	558.324	-	-	558.324
	1.812.164	245.792	-	2.057.956
Birikmiş itfa payı				
Binalar	(961.276)	(335.703)	-	(1.296.979)
Motorlu taşıtlar	(198.972)	(102.548)	-	(301.520)
	(1.160.248)	(438.251)	-	(1.598.499)
Net defter değeri	651.916			459.457
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Binalar	927.513	326.327	-	1.253.840
Motorlu taşıtlar	452.331	105.993	-	558.324
	1.379.844	432.320	-	1.812.164
Birikmiş itfa payı				
Binalar	(406.458)	(554.818)	-	(961.276)
Motorlu taşıtlar	(62.239)	(136.733)	-	(198.972)
	(468.697)	(691.551)	-	(1.160.248)
Net defter değeri	911.147			651.916

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	4.685.819	4.685.819
İlaveler	1.400.603	1.400.603
30 Eylül 2021, kapanış bakiyesi	6.086.422	6.086.422
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	(2.708.110)	(2.708.110)
İlaveler	(853.154)	(853.154)
30 Eylül 2021, kapanış bakiyesi	(3.561.264)	(3.561.264)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.977.709	1.977.709
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.525.158	2.525.158
31 Aralık 2020		
Diğer maddi olmayan duran varlıklar		
Toplam		
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	2.716.699	2.716.699
İlaveler	1.969.120	1.969.120
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	4.685.819	4.685.819
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	(2.043.262)	(2.043.262)
İlaveler	(664.848)	(664.848)
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	(2.708.110)	(2.708.110)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	673.437	673.437
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.977.709	1.977.709

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları (*)	189.027	322.521
	189.027	322.521

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış olan personel davalarına ilişkin olarak ayrılan 189.027 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 322.521 TL).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	322.521	375.543
Dönem içinde ayrılan karşılık	19.833	210
Dönem içinde yapılan ödemeler	(153.327)	(53.232)
Dönem sonu, 30 Eylül	189.027	322.521

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Teminata verilen menkul kıymetler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansal varlıklarının bloke detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Tahvil bono işlem teminatları	16.125.850	17.040.700
TEFAS işlem teminatları	7.199.435	7.345.800
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işlem teminatları	6.964.000	3.579.402
Pay piyasası teminatları	990.000	1.049.400
	31.279.285	29.015.302

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii. Müşteri emanetleri

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşteriler adına emanette bulunan:		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	11.265.206.129	4.941.316.356
Hisse senetleri	10.625.664.575	10.300.644.109
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	8.982.562.487	1.470.937.575
Yatırım fonları	1.951.683.840	2.120.104.927
Aracı kuruluş varantları	201.736.907	185.515.780
	33.026.853.938	19.018.518.747

iii. Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kurumlara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	107.418.413	128.998.615
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	-	-
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	-	-
	107.418.413	128.998.615

Şirket'in, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 15.652.351 TL tutarında teminat mektubu vermiştir. (31 Aralık 2020: 15.652.351 TL).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Şirket’in kısa ve uzun vadeli çalışan hakları karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	983.324	807.098
	983.324	807.098
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.384.480	1.593.864
	1.384.480	1.593.864

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	807.098	1.231.512
Dönem içinde (ödenen) / ayrılan karşılık	176.226	(105.486)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	983.324	1.126.026

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.285 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.285 TL (1 Ocak 2021: 7.639 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 - “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%3,67	%3,67
Beklenen maaş / tavan artış oranı	%9,00	%9,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%92	%95

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.593.864	1.571.535
Faiz maliyeti	145.754	210.576
Hizmet maliyeti	104.642	175.608
Aktüeryal kayıp	141.125	89.862
Dönem içinde yapılan ödemeler	(600.905)	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	1.384.480	2.047.581

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 2.662.071 TL'dir (31 Aralık 2020: 439.323 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Merkezi kayıt kuruluşu ücretleri gider tahakkukları	463.651	383.905
Takas saklama ücretleri gider tahakkukları	194.978	511.681
Diğer	416	416
	659.045	896.002

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	406.424	521.006
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	406.424	521.006
Uzun vadeli borçlanmalar	185.018	265.550
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	185.018	265.550
	591.442	786.556

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	786.556	983.904
Dönem içi girişler (Dipnot 11)	245.792	432.320
Dönem içinde yapılan ödemeler	(646.739)	(615.913)
Faiz giderleri (Dipnot 24)	205.833	154.815
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	591.442	955.126

18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	A	50,00	30.000.000	50,00	30.000.000
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	B	49,60	29.760.000	49,60	29.760.000
İdris Demirel	B	0,40	240.000	0,40	240.000
Toplam		100,00	60.000.000	100,00	60.000.000

Şirket’ in sermayesi 60.000.000 TL olup her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2020: her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltme farkları

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda “Sermaye”, “Yasal Yedekler” ve “Olağanüstü Yedekler” finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır. Söz konusu hesap kalemlerine ilişkin düzeltme farkları sermaye ile ilişkili ise özsermaye grubu içinde “Sermaye düzeltme farkları” hesabında; yasal yedekler ve olağanüstü yedekler ile ilgili ise “Geçmiş yıllar karları” hesabında gösterilmiştir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi

Şirket’in %24,9’una sahip olduğu iştiraki Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, TMS 8 “Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar” standardı uyarınca finansal tablolarında geriye dönük düzeltmeler yapılmış olup, ilgili düzeltmeler sonrasında Ziraat Portföy’ün özkaynaklarında meydana gelen 30.723.063 TL tutarındaki değişim özkaynak yöntemi ile yeniden muhasebeleştirilmiş ve oluşan 7.650.042 TL tutarındaki etki, parasal önemlilik kriterleri göz önünde tutularak özkaynaklar altında muhasebeleşmiştir. 2018-1 no’lu ve 17 Ekim 2018 tarihli Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi İlke Kararı’nda belirtildiği üzere, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde “Geçmiş yıllar kârları / zararları” kalemine aktarılarak kapatılır. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, edinilen işletmelerin varlığının sona erdiği kanaatine varmış; “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarları bir bütün olarak “Geçmiş yıllar kârları / zararları” kalemine aktarmıştır.

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar

Bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılan Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden vergi etkisi sonrası kaydedilmiş kazançlar tutarı 1.289.666 TL özsermaye içindeki “özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 542.632 TL (31 Aralık 2020: 429.732 TL)’dir.

Şirket’in özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak payların vergi etkisi sonrası kayıp tutarı 1.808 TL (31 Aralık 2020: 36.276 TL kazanç)’dir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmakta olup 44.105.046 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 34.405.046 TL).

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Şirket’in 2020 yılına ait karından 9.700.000 TL tutarında yasal yedeğin ve 193.265.417 TL olağanüstü yediğin ayrılması hususu 16 Nisan 2021 tarihli Olağan Genel Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Temettü dağıtımı

Şirket’in 16 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 100.000.000 TL (2020: 72.894.443 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. İlgili tutar 31 Mayıs 2021 tarihinde ortaklara nakden ödenmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	224.729.331	14.592.335
Olağanüstü yedekler	3.010.481	3.010.481
Dönem sonu	227.739.812	17.602.816

SPK düzenlemelerine göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle,
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / (zararıyla)”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

“Sermaye düzeltmesi farkları”, “Ödenmiş sermaye” kalemine ilave edilmiş olup sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ters repo satışları	34.310.200.834	10.231.691.143	14.169.595.235	3.114.717.017
Hisse senedi satışları	2.092.294.317	1.039.515.676	3.452.244.592	1.892.439.829
Değerli maden satışları	22.020.704	1.949.796	507.421.320	405.597.817
Özel sektör tahvil satışları	9.863.634	9.863.634	604.622	-
Finansman bonusu satışları	4.616.134	-	-	-
Toplam satış gelirleri	36.438.995.623	11.283.020.249	18.129.865.769	5.412.754.663
Komisyon gelirleri	255.625.806	54.733.516	264.066.344	115.224.922
- Hisse senedi komisyonları	231.780.214	48.242.284	237.758.372	105.397.065
- Ters repo komisyonları	11.720.307	3.368.609	13.107.715	4.667.457
- VİOP komisyonları	8.181.025	2.170.302	8.815.966	3.505.233
- Varant komisyonları	1.779.783	352.577	1.776.211	915.206
- Takasbank Para Piyasası komisyonları	782.598	141.571	924.833	301.898
- Fon yönetim komisyonları	316.523	106.274	256.767	82.102
- DİBS alım satım komisyonları	76.360	26.331	159.872	48.204
- Diğer işlem komisyonları	988.996	325.568	1.266.608	307.757
Kredili müşterilerden alınan faizler	10.507.067	2.787.847	3.811.032	1.843.826
Kurumsal finansman gelirleri	10.053.471	1.507.000	6.240.063	1.932.500
Hakla arz aracılık gelirleri	10.270.986	1.651.047	4.721.844	1.392.016
KAS işlemleri gelirleri	5.099.782	1.435.073	3.198.763	1.380.923
Diğer hizmet gelirleri	4.175.282	1.489.492	2.345.591	983.737
Yurtiçi komisyon iadeleri	(2.684.978)	(602.087)	(20.201.691)	(6.943.790)
Toplam hizmet gelirleri	293.047.416	63.001.888	264.181.946	115.814.134
Toplam hasılat (A)	36.732.043.039	11.346.022.137	18.394.047.715	5.528.568.797
Ters repo satışları maliyetleri	34.284.407.011	10.223.539.203	14.164.205.308	3.113.580.766
Hisse senedi satışları maliyetleri	2.090.207.804	1.038.450.188	3.453.706.786	1.893.952.503
Değerli maden maliyetleri	22.014.065	1.913.288	511.339.228	409.266.357
Özel sektör tahvil maliyetleri	9.853.366	9.853.366	604.025	-
Finansman bonusu maliyetleri	4.616.134	-	-	-
Toplam satışların maliyeti (B)	36.411.098.380	11.273.756.045	18.129.855.347	5.416.799.626
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A-B)	320.944.659	72.266.092	264.192.368	111.769.171

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama giderleri

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hisse senetleri borsa payı	7.580.745	1.608.207	6.602.797	3.046.551
MKK saklama komisyonları	6.164.365	1.266.081	2.440.788	1.143.696
Takas saklama komisyonu	2.240.262	557.029	2.332.646	946.391
Tahvil borsa payı	1.682.869	520.748	992.163	408.330
Takasbank Para Piyasası işlemleri komisyon gideri	1.651.509	391.496	1.415.457	530.264
VİOP borsa payı	1.054.273	281.330	1.321.789	561.458
Reklam giderleri	231.645	-	191.237	110.988
Diğer	1.515.788	511.500	729.288	348.524
	22.121.456	5.136.391	16.026.165	7.096.202

Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel ücret ve giderleri	13.316.965	4.244.256	11.326.458	4.055.842
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	10.888.512	5.070.403	5.314.187	2.036.786
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	7.362.250	2.345.719	5.101.732	2.886.033
Banka sigorta muameleleri vergisi giderleri	4.211.105	2.157.661	2.214.595	1.137.838
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10, 11 ve 12)	1.685.097	659.294	1.273.949	479.967
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	1.130.785	339.283	1.148.982	374.309
Haberleşme giderleri	910.246	261.967	487.350	152.984
Aidat ve üyelikler	719.109	292.206	418.350	195.102
Temizlik gideri	188.854	69.220	230.023	77.497
Taşıt giderleri	250.146	93.068	218.209	78.905
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1.568.815	527.659	157.755	55.914
Diğer	3.266.661	840.040	1.532.629	578.006
	45.498.545	16.900.776	29.424.219	12.109.183

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Maaşlar ve ücretler	9.440.011	2.981.157	8.365.926	2.947.590
SSK işveren payı	1.782.038	568.037	1.495.152	524.477
Sağlık giderleri	449.587	156.879	248.683	105.016
Diğer	1.645.329	538.183	1.216.697	478.759
	13.316.965	4.244.256	11.326.458	4.055.842

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Döviz değerlendirme farkları	6.375.854	6.709	6.949.652	5.297.743
Portföy değerlendirme gelirleri	3.424.069	187.283	4.240.737	(448.598)
İştirak satış kazançları	-	-	264.150	-
Diğer	2.268.906	613.612	930.151	366.790
	12.068.829	807.604	12.384.690	5.215.935

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Portföy değerlendirme zararları	5.216.322	260.858	3.162.896	-
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.905	785	14.351	(2.223)
Diğer	22.553	1.244	11.378	4.960
	5.240.780	262.887	3.188.625	2.737

22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler	12.507.956	4.670.607	11.970.034	4.253.806
	12.507.956	4.670.607	11.970.034	4.253.806

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Takasbank Para Piyasası işlemlerinden				
alınan faizler	35.727.855	10.380.995	11.509.130	5.085.113
Teminat nema faiz gelirleri	18.083.426	7.390.432	3.172.572	2.196.486
Türev piyasası işlem gelirleri	4.879.429	452.269	4.072.691	3.867.726
Varlığa dayalı menkul kıymetlerden				
alınan faizler	4.531.254	1.118.394	3.400.045	1.701.057
Bankalardan alınan faizler	1.831.185	361.041	2.106.860	462.875
Özel kesimi borçlanma senetleri faiz gelirleri	2.134.524	1.015.618	765.123	159.999
	67.187.673	20.718.749	25.026.421	13.473.256

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kiralama işlemlerine ilişkin				
faiz giderleri	205.833	28.033	154.815	43.123
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	250.396	83.465	386.184	128.728
Diğer	-	-	609.463	(328.096)
	456.229	111.498	1.150.462	(156.245)

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14’üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır. Bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve / veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	(81.038.019)	(85.337.451)
Peşin ödenen vergiler (-)	64.404.782	55.930.061
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(16.633.237)	(29.407.390)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Cari dönem vergi karşılığı gideri	(81.038.019)	(55.425.198)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(259.545)	101.466
Toplam vergi gideri, net	(81.297.564)	(55.323.732)

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli finansal yatırımlar değerlendirme farkları	1.357.543	-	67.877	-
Kıdem tazminatı	1.384.480	1.593.864	276.896	318.773
İzin karşılığı	983.324	807.098	196.665	161.420
Kısa vadeli finansal yatırımlar değerlendirme farkları	-	653.587	-	130.717
Dava karşılığı	189.027	322.521	37.805	64.504
Diğer	237.564	202.515	59.391	40.503
Ertelenmiş vergi varlıkları			638.634	715.917
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(963.395)	(719.630)	(192.679)	(143.926)
Kısa vadeli finansal yatırımlar değerlendirme farkları	(692.642)	-	(173.161)	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar değerlendirme farkları	-	(1.357.543)	-	(67.877)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(365.840)	(211.803)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			272.794	504.114

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	339.392.107	405.285.548
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri (*)	(84.848.027)	(89.162.821)
İstisnalar	762.207	241.025
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(368.678)	(83.875)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarardaki payları	2.743.372	3.621.541
Vergi oranı değişikliği etkisi	412.830	-
Diğer	732	(64.422)
Vergi gideri	(81.297.564)	(85.448.552)

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %25'dir. (31 Aralık 2020: %22)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç tutarı, net dönem karının, Şirket hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunur. Hisse başına kar hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net dönem karı	258.094.543	58.137.575	208.460.310	91.175.409
Ağırlıklı ortalama pay adedi	600.000.000	600.000.000	600.000.000	600.000.000
Pay başına kazanç	0,4302	0,0969	0,3474	0,1520

Şirket’in sulandırılmış payları bulunmamaktadır (30 Eylül 2020: Bulunmamaktadır).

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu dipnot, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket’in maruz kaldığı riskler, Şirket’in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski,
- Operasyonel risk.

Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

Şirket’in kredili müşterilerden alacakları ilgili müşterilerin hisse senetleri ile teminatlandırılmıştır. Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 115.853.927 TL’dir (31 Aralık 2020: 272.583.873 TL).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar	Diğer (**)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	476.787	56.418.072	-	968.088	37.254.895	78.593.676	410.492.800	584.204.318
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	39.515.923	-	-	-	-	-	39.515.923
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	476.787	56.418.072	-	968.088	37.259.752	78.593.676	410.546.317	584.262.692
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(4.857)	-	(53.517)	(58.374)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(4.857)	-	(53.517)	(58.374)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 6.414.679 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 30 Eylül 2021 itibarıyla 410.492.800 TL tutarındaki diğer kalemi nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan Takasbank Para Piyasasından ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmakta olup tamamı ilişkili olmayan taraf bakiyelerinden meydana gelmektedir (Dipnot 5).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar	Diğer (**)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	857.934	98.529.460	-	101.880	35.837.531	59.549.963	397.303.369	592.180.137
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	81.803.858	-	-	-	-	-	81.803.858
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	857.934	98.529.460	-	101.880	35.842.203	59.549.963	397.355.166	592.236.606
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(4.672)	-	(51.797)	(56.469)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(4.672)	-	(51.797)	(56.469)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 14.492.553 TL’si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 31 Aralık 2020 itibarıyla 397.303.369 TL tutarındaki diğer kalemi nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan Takasbank Para Piyasasından ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmakta olup tamamı ilişkili olmayan taraf bakiyelerinden meydana gelmektedir (Dipnot 5).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

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

30 Eylül 2021	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	181.149.829	181.149.829	181.149.829	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	406.424	406.424	137.860	164.804	103.760	-
Uzun vadeli borçlanmalar	185.018	185.018	-	-	185.018	-
Toplam finansal yükümlülükler	181.741.271	181.741.271	181.287.689	164.804	288.778	-

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	257.924.220	257.924.220	257.924.220	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	521.006	521.006	125.331	395.675	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	265.550	265.550	-	-	265.550	-
Toplam finansal yükümlülükler	258.710.776	258.710.776	258.049.551	395.675	265.550	-

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa riski

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Döviz pozisyonu riski

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	30.009.137	3.373.898	19.730.057	2.687.836
Toplam varlıklar	30.009.137	3.373.898	19.730.057	2.687.836
Ticari borçlar	(1.121)	(126)	(5.493)	(748)
Toplam yükümlülükler	(1.121)	(126)	(5.493)	(748)
Net yabancı para varlıklar, net	30.008.016	3.373.772	19.724.564	2.687.088

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD doları'ndaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD doları'nın TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2021			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Dolar net varlığı / (yükümlülüğü)	3.000.802	(3.000.802)	3.000.802	(3.000.802)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	3.000.802	(3.000.802)	3.000.802	(3.000.802)

	31 Aralık 2020			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Dolar net varlığı / (yükümlülüğü)	1.972.456	(1.972.456)	1.972.456	(1.972.456)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	1.972.456	(1.972.456)	1.972.456	(1.972.456)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) *Hisse senedi fiyat riski*

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören, bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, fiyatlarında %10 oranında artış / azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in vergi öncesi dönem karı üzerindeki etkisi 2.735 TL’dir (31 Aralık 2020: 1.649 TL).

(c) *Faiz oranı riski*

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	488.393.130	523.719.943
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	195.097.976	261.128.854
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	215.448.341	136.226.312
Finansal yatırımlar	36.329.958	36.057.653
- Varlığa dayalı menkul kıymetler	21.998.484	22.549.586
- Devlet tahvilleri	14.331.474	13.508.067
Bankalar - vadeli mevduat	2.000.932	8.503.266
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	39.515.923	81.803.858
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	591.442	786.556
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	591.442	786.556
<i>Değişken faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	13.418.063	5.649.595
- Özel kesim tahvilleri	13.418.063	5.649.595

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	%25,74	%25,35
Finansal yatırımlar	%19,13	%13,60
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	%18,34	%18,02
Ters repo işlemlerinden alacaklar	%4,57	%4,61
Bankalar - vadeli mevduat	%17,00	%16,50

Varlıkların faize duyarlılığı:

Finansal varlıkların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, değişken faiz bileşenine sahip gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların (vergi etkileri hariç) etkisidir.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

	Kar / (zarar)		Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2021	(182.574)	182.574	(182.574)	182.574
31 Aralık 2020	286.486	(286.486)	286.486	(286.486)

Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket, aşağıdaki konularda Şirket 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,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve 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 defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	447.749.432	447.750.364	433.138.317	433.141.583
Finansal yatırımlar	80.127.728	80.127.728	61.084.015	61.084.015
Ticari alacaklar	56.894.859	56.894.859	99.387.394	99.387.394
Kısa vadeli borçlanmalar	406.424	406.424	521.006	521.006
Ticari borçlar	181.149.829	181.149.829	257.924.220	257.924.220
Uzun vadeli borçlanmalar	185.018	185.018	265.550	265.550

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

30 Eylül 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	195.097.976	-	-	195.097.976
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	215.448.341	-	-	215.448.341
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	78.593.676	-	-	78.593.676
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	1.517.254	16.798	1.534.052
Toplam finansal varlıklar	489.139.993	1.517.254	16.798	490.674.045

31 Aralık 2020	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	261.128.854	-	-	261.128.854
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	136.226.312	-	-	136.226.312
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	59.549.963	-	-	59.549.963
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	1.517.254	16.798	1.534.052
Toplam finansal varlıklar	456.905.129	1.517.254	16.798	458.439.181

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında ikinci ve üçüncü seviyelerde bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem başı ve dönem sonu bakiyelerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.517.254	159.711
Dönem içerisinde özkaynaklarda muhasabeleştirilen değer artışı, net	-	1.357.543
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	1.517.254	1.517.254

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

30 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: V No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

.....