

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap 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 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya ("TMS 34") 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 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve 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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Kasım 2022

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	6-54
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
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	41-44
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	44
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-51
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	52-53
DİPNOT 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	54
DİPNOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	54

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	709.444.062	593.040.221
Finansal yatırımlar	6	169.924.369	83.832.847
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		169.924.369	83.832.847
Ticari alacaklar	8	210.286.949	80.154.763
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4, 8	207.327	486.682
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		210.079.622	79.668.081
Diğer alacaklar	9	752.684	953.065
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		752.684	953.065
Peşin ödenmiş giderler	16	2.489.045	589.419
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.489.045	589.419
Toplam dönen varlıklar		1.092.897.109	758.570.315
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	8.308.014	1.534.052
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		8.308.014	1.534.052
Diğer alacaklar	9	93.053.223	163.166.791
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		93.053.223	163.166.791
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	85.247.485	53.267.628
Maddi duran varlıklar	10	1.729.278	1.795.967
Kullanım hakkı varlıkları	11	323.561	303.682
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.409.440	2.569.132
Ertelenmiş vergi varlığı	25	1.516.976	650.736
Toplam duran varlıklar		193.587.977	223.287.988
Toplam varlıklar		1.286.485.086	981.858.303

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	17	495.180	235.665
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		495.180	235.665
- Kiralama işlemlerinden borçlar		495.180	235.665
Ticari borçlar	8	342.133.459	235.053.919
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 8	2.213.779	1.086.642
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		339.919.680	233.967.277
Diğer borçlar	9	12.932.693	8.698.181
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		12.932.693	8.698.181
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	44.493.316	32.248.061
Kısa vadeli karşılıklar		2.446.050	1.249.493
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	2.257.023	1.060.466
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	189.027	189.027
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	1.704.678	1.033.786
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.704.678	1.033.786
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		404.205.376	278.519.105
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	17	22.369	154.833
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		22.369	154.833
- Kiralama işlemlerinden borçlar		22.369	154.833
Uzun vadeli karşılıklar	15	3.180.419	1.745.017
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.180.419	1.745.017
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.202.788	1.899.850
Toplam yükümlülükler		407.408.164	280.418.955
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		(119.765)	667.979
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	18	1.289.666	1.289.666
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(1.424.018)	(636.274)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	18	14.587	14.587
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	63.805.046	44.105.046
Geçmiş yıllar karları	18	375.791.931	227.739.812
Net dönem karı		378.425.318	367.752.119
Toplam özkaynaklar		879.076.922	701.439.348
Toplam kaynaklar		1.286.485.086	981.858.303

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 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 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	13.372.153.441	4.353.133.121	36.732.043.039	11.346.022.137
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	19	(12.930.166.431)	(4.148.600.680)	(36.411.098.380)	(11.273.756.045)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		441.987.010	204.532.441	320.944.659	72.266.092
Genel yönetim giderleri	20	(74.276.533)	(35.609.204)	(45.498.545)	(16.900.776)
Pazarlama giderleri	20	(33.973.948)	(14.896.569)	(22.121.456)	(5.136.391)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	58.133.979	41.446.583	12.068.829	807.604
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(2.482.921)	11.113.434	(5.240.780)	(262.887)
Esas faaliyet karı		389.387.587	206.586.685	260.152.707	50.773.642
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	22	22.642.357	10.052.277	12.507.956	4.670.607
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		412.029.944	216.638.962	272.660.663	55.444.249
Finansman gelirleri	23	71.061.563	14.343.252	67.187.673	20.718.749
Finansman giderleri	24	(2.221.761)	(272.562)	(456.229)	(111.498)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		480.869.746	230.709.652	339.392.107	76.051.500
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	25	(102.444.428)	(44.471.283)	(81.297.564)	(17.913.925)
- Dönem vergi gideri	25	(103.113.732)	(44.658.595)	(81.038.019)	(17.875.709)
- Ertelemiş vergi geliri	25	669.304	187.312	(259.545)	(38.216)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		378.425.318	186.238.369	258.094.543	58.137.575
Pay başına kazanç	26	0,6307	0,3104	0,4302	0,0969
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(984.680)	133.485	(188.730)	(35.892)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	15	(984.680)	45.433	(141.125)	(28.514)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	7	-	88.052	(47.605)	(7.378)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	7	-	88.052	(47.605)	(7.378)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		196.936	(26.697)	37.746	7.179
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi		-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / (kazançları), vergi etkisi		196.936	(9.087)	28.225	5.703
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi	7	-	(17.610)	9.521	1.476
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(787.744)	106.788	(150.984)	(28.713)
Toplam kapsamlı gelir		377.637.574	186.345.157	257.943.559	58.108.862

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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		Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak	
					Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar / zararda sınıflandırılmayacak paylar	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar					
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
1 Ocak 2022		60.000.000	1.174.392	(636.274)	14.587	1.289.666	44.105.046	-	227.739.812	367.752.119	701.439.348
Transferler		-	-	-	-	-	19.700.000	-	348.052.119	(367.752.119)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(787.744)	-	-	-	-	-	378.425.318	377.637.574
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	378.425.318	378.425.318
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(787.744)	-	-	-	-	-	-	(787.744)
Kar payı (*)	18	-	-	-	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)
30 Eylül 2022	18	60.000.000	1.174.392	(1.424.018)	14.587	1.289.666	63.805.046	-	375.791.931	378.425.318	879.076.922

(*) Şirket'in 5 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 200.000.000 TL temettü dağıtılmasına ve ilgili tutarın 31 Mayıs 2022 tarihine kadar ortaklara nakden ödenmesine karar verilmiş olup, ilgili tarihte ödeme gerçekleştirilmiştir.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		56.519.935	(45.208.195)
Dönem karı		378.425.318	258.094.543
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		25.031.370	(3.621.349)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	2.190.936	1.685.097
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.585.137	267.593
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.647.279	455.651
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(133.494)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(62.142)	(54.564)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(81.064.185)	(72.609.478)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(81.496.095)	(72.815.311)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		431.910	205.833
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		31.854.911	(1.792.253)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		31.854.911	(1.792.253)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(31.979.857)	(12.469.872)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	102.444.428	81.297.564
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(74.375.998)	(115.708.266)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(124.643.079)	(17.194.991)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(130.132.186)	42.492.535
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		279.355	381.147
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(130.411.541)	42.111.388
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		70.313.949	(57.834.972)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		70.313.949	(57.834.972)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(1.899.626)	(2.222.748)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		107.079.540	(76.774.391)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		1.127.137	(68.795)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		105.952.403	(76.705.596)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		4.905.404	(4.173.699)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		4.905.404	(4.173.699)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		329.080.690	138.764.928
Ödenen temettüleri		(200.000.000)	(100.000.000)
Alınan faiz		18.307.722	10.507.067
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(668.018)
Vergi ödemeleri		(90.868.477)	(93.812.172)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		60.698.601	60.468.530
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.489.872)	(1.842.624)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(478.260)	(442.021)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(2.011.612)	(1.400.603)
Alınan faiz		63.188.473	62.311.154
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(799.421)	(646.739)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(797.506)	(646.739)
Ödenen faiz		(1.915)	-
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		116.419.115	14.613.596
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	593.110.314	433.194.210
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	709.529.429	447.807.806

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
		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	60.000.000

Şirket’ in sermayesi 60.000.000 TL olup her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2021: Her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 70 kişidir (31 Aralık 2021: 69 kişi).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2021: % 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 Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 52 adet Yatırım Fonu,
- SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 49 adet Emeklilik Yatırım Fonu,

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

Şirket, 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 30 Eylül 2022 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 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

Şirket, 30 Haziran 2022 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 hazırlamıştır. 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 2022 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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 3, TMS 16, TMS 37’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 işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye 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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği,** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu” 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’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

- **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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle**; 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.

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

(c) İştiraklerin muhasebeleşme esasları

Ziraat Portföy 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla KGK tarafından bu kapsamda yeni bir açıklama yapılmamış olup, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

(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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

(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.

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. 2022 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, 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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

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.

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 oluşukça 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

(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 gelirlere ve giderlere hesaplarına dahil edilirler.

(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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

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 değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde 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.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

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.

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 artırılır 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

İlişkili taraflardan alacaklar / (borçlar)

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

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 2022 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 2022 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 çevrilmiştir. 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 artırılabilmektedirler. 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 2022 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 durumundaysa, 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 2022 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 muhasebeleştirmektedir.

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 muhasebeleştirmektedir.

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 yayımlanan, 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 2022 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadesiz mevduat)	20.007.123	18.030.281
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadeli mevduat)	4.549.816	18.506.279
	24.556.939	36.536.560
<i>Finansal yatırımlar</i>		
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 7)	85.247.485	53.267.628
	85.247.485	53.267.628
<i>Ticari alacaklar (Dipnot 8)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	156.415	448.666
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	50.912	38.016
	207.327	486.682
<i>Ticari borçlar (Dipnot 8)</i>		
Ziraat Teknoloji A.Ş.	2.213.779	1.086.642
	2.213.779	1.086.642

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>				
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Kurumsal finansman gelirleri	5.450.000	2.025.000	3.975.000	1.500.000
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Halka arz aracılık komisyon gelirleri	3.688.508	1.342.486	2.775.071	1.003.079
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Kurumsal finansman gelirleri	-	-	9.717.532	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - VİOP komisyon gelirleri	-	(145.728)	53.987	-
Ziraat Portföy Fonları - FDK komisyonları	-	-	316.523	106.274
<i>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</i>				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.640.928	644.927	1.834.096	362.986
Toplam gelirler	10.779.436	3.866.685	18.672.209	2.972.339
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>				
Ziraat Teknoloji A.Ş. - Bilgi teknolojileri giderleri	12.069.196	4.996.035	7.180.426	2.480.818
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon performans gideri	7.698.898	7.698.898	-	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - SMS gönderim giderleri	2.034.263	693.599	2.384.073	538.322
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Hizmet gideri	1.295.070	487.827	1.378.242	460.263
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Personel maaşları	386.188	130.476	241.343	70.645
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Bilgi teknolojileri giderleri	96.052	39.857	3.896.905	3.863.330
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - EFT komisyonu	6.065	2.540	4.582	938
Toplam giderler	23.585.732	14.049.232	15.085.571	7.414.316
<i>Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar</i>				
Yönetim Kurulu ücret ve giderleri				
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	2.618.000	1.199.000	1.376.000	437.000
Toplam	2.618.000	1.199.000	1.376.000	437.000

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Kasa	4.449	1.380
Bankalar (*)	97.431.514	75.912.738
- Vadesiz mevduat	77.424.747	57.406.459
- Vadeli mevduat	20.006.767	18.506.279
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	360.165.663	289.127.071
Ters repo işlemlerinden alacaklar	24.397.628	228.076.348
Yatırım fonları	227.537.298	-
Beklenen kredi zarar karşılıkları	(92.490)	(77.316)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

709.444.062 **593.040.221**

Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(7.123)	(7.223)
Beklenen kredi zarar karşılıkları	92.490	77.316

Nakit akış tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

709.529.429 **593.110.314**

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 24.556.939 TL'si (31 Aralık 2021: 36.536.560 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2022 - TL	20.006.767	% 13,00	3 Ekim 2022
31 Aralık 2021 - TL	18.506.279	% 14,25	3 Ocak 2022

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasasından alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2022 - TL	360.165.663	% 15,10 - % 19,90	3 Ekim 2022
31 Aralık 2021 - TL	289.127.071	% 12,00 - % 17,00	3 Ocak 2022

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

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2022 - TL	24.397.628	% 12,75 - % 13,00	3 Ekim 2022
31 Aralık 2021 - TL	228.076.348	% 14,25 - % 14,51	3 Ocak 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz	89.017.554	24.991.204
1 aya kadar	15.271.796	776.000
1-3 ay	9.751.100	3.025.082
3-6 ay	-	14.554.677
6-12 ay	21.212.400	8.304.700
12 ay ve sonrası	34.671.519	32.181.184
	169.924.369	83.832.847

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	8.308.014	1.534.052
	8.308.014	1.534.052

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	31 Aralık 2021
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,04	8.291.216	1.517.254
Ziraat Bank Azerbaycan ASC.	0,01	16.797	16.797
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	0,00	1	1
		8.308.014	1.534.052

(*) Şirket, 30 Eylül 2022 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	85.247.485	53.267.628
	85.247.485	53.267.628

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	53.267.628	34.331.064
Sermaye artışı	9.337.500	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 22)	22.642.357	12.507.956
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	(38.084)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	-	(47.605)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları, vergi etkisi	-	9.521
Dönem sonu, 30 Eylül	85.247.485	46.800.936

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sahiplik oranını dikkate almadan hesaplanan varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal durum tablosu ve 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Finansal durum tablosu		
Dönen varlıklar	294.086.697	210.636.316
Duran varlıklar	9.921.554	6.455.573
Kısa vadeli yükümlülükler	(27.346.760)	(11.078.273)
Uzun vadeli yükümlülükler	(2.408.097)	(2.087.404)
Özkaynaklar	(274.253.394)	(203.926.212)

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu		
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	129.498.979	70.906.623
Genel yönetim giderleri	(44.285.875)	(25.242.549)
Finansman gelirleri ve giderleri, net	16.489.711	20.884.183
Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri, net	16.677.904	733.516
Vergi gideri	(27.447.558)	(17.049.017)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	90.933.161	50.232.756

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	185.776.834	49.445.350
VİOP teminat (portföy)	15.346.289	19.544.357
KAS yedek teminat	5.273.569	4.946.270
Müşterilerden alacaklar	3.682.930	3.583.313
Komisyon karşılıkları	-	2.148.791
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	210.079.622	79.668.081
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	207.327	486.682
	210.286.949	80.154.763

(*) Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 693.343.652 TL'dir (31 Aralık 2021: 175.444.246 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere borçlar	323.890.445	230.127.927
Diğer	16.029.235	3.839.350
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	339.919.680	233.967.277
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	2.213.779	1.086.642
Toplam ticari borçlar	342.133.459	235.053.919

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Muhtelif alacaklar	741.222	941.602
Verilen depozito ve teminat	11.462	11.463
Kısa vadeli diğer alacaklar	752.684	953.065

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları 93.053.223 TL (31 Aralık 2021: 163.166.791 TL) olup Takasbank'a verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	12.463.940	8.433.978
Muhtelif borçlar	468.753	264.203
Kısa vadeli diğer borçlar	12.932.693	8.698.181

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Duran varlıklar	Taahhütler	Toplam
30 Eylül 2022				
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	1.476.504	319.463	-	1.795.967
İlaveler	478.260	-	-	478.260
Amortisman gideri	(464.280)	(80.668)	-	(544.948)
Net defter değeri, 30 Eylül 2022	1.490.484	238.795	-	1.729.279
Maliyet	4.940.906	1.252.770	-	6.193.676
Birikmiş amortisman	(3.450.422)	(1.013.976)	-	(4.464.398)
Net defter değeri, 30 Eylül 2022	1.490.484	238.794	-	1.729.278
31 Aralık 2021				
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	1.402.479	413.161	-	1.815.640
İlaveler	537.052	5.310	-	542.362
Amortisman gideri	(463.027)	(99.008)	-	(562.035)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	1.476.504	319.463	-	1.795.967
Maliyet	4.462.646	1.252.770	-	5.715.416
Birikmiş amortisman	(2.986.142)	(933.307)	-	(3.919.449)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	1.476.504	319.463	-	1.795.967

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Maliyet				
Binalar	1.499.632	494.562	-	1.994.194
Motorlu taşıtlar	558.324	-	-	558.324
	2.057.956	494.562	-	2.552.518
Birikmiş itfa payı				
Binalar	(1.418.570)	(372.134)	-	(1.790.704)
Motorlu taşıtlar	(335.704)	(102.549)	-	(438.253)
	(1.754.274)	(474.683)	-	(2.228.957)
Net defter değeri	303.682			323.561
	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 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)	(457.294)	-	(1.418.570)
Motorlu taşıtlar	(198.972)	(136.732)	-	(335.704)
	(1.160.248)	(594.026)	-	(1.754.274)
Net defter değeri	651.916			303.682

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	6.446.906	6.446.906
İlaveler	2.011.612	2.011.612
30 Eylül 2022, kapanış bakiyesi	8.458.518	8.458.518
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	(3.877.774)	(3.877.774)
İlaveler	(1.171.304)	(1.171.304)
30 Eylül 2022, kapanış bakiyesi	(5.049.078)	(5.049.078)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.569.132	2.569.132
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.409.440	3.409.440
31 Aralık 2021		
Diğer maddi olmayan duran varlıklar		
Toplam		
Maliyet değeri		
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	4.685.819	4.685.819
İlaveler	1.761.087	1.761.087
31 Aralık 2021, kapanış bakiyesi	6.446.906	6.446.906
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	(2.708.110)	(2.708.110)
İlaveler	(1.169.664)	(1.169.664)
31 Aralık 2021, kapanış bakiyesi	(3.877.774)	(3.877.774)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.977.709	1.977.709
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.569.132	2.569.132

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları (*)	189.027	189.027
	189.027	189.027

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış olan personel davalarına ilişkin olarak ayrılan 189.027 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 189.027 TL).

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	189.027	322.521
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	19.833
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(153.327)
Dönem sonu, 30 Eylül	189.027	189.027

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Teminata verilen menkul kıymetler

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, finansal varlıklarının bloke detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Tahvil bono işlem teminatları	10.500.000	15.706.190
TEFAS işlem teminatları	11.751.100	7.644.400
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işlem teminatları	6.600.000	6.300.000
Pay piyasası teminatları	22.112.400	900.000
	50.963.500	30.550.590

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Müşteriler adına emanette bulunan:		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	10.364.425.856	11.265.206.129
Hisse senetleri	18.445.509.103	10.625.664.575
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.883.380.805	8.982.562.487
Yatırım fonları	3.406.571.255	1.951.683.840
Aracı kuruluş varantları	195.895.052	201.736.907
	48.295.782.071	33.026.853.938

iii. Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kurumlara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	144.016.723	193.717.381
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	-	-
	144.016.723	193.717.381

Şirket'in, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 15.623.351 TL tutarında teminat mektubu vermiştir. (31 Aralık 2021: 15.652.351 TL).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	2.257.023	1.060.466
	2.257.023	1.060.466
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.180.419	1.745.017
	3.180.419	1.745.017

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.060.466	807.098
Dönem içinde (ödenen) / ayrılan karşılık	1.218.621	176.226
Kullanılan izin	(22.064)	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	2.257.023	983.324

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 2022 tarihi itibarıyla 15.371 TL (31 Aralık 2021: 8.285 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 15.371 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	%3,74	%4,29
Beklenen maaş / tavan artış oranı	%15,90	%14,30
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%94	%92

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.745.017	1.593.864
Faiz maliyeti	283.300	145.754
Hizmet maliyeti	167.422	104.642
Aktüeryal kayıp	984.680	141.125
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(600.905)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	3.180.419	1.384.480

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 2.489.045 TL'dir (31 Aralık 2021: 589.419 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Merkezi kayıt kuruluşu ücretleri gider tahakkukları	932.805	619.892
Takas saklama ücretleri gider tahakkukları	771.458	413.479
Diğer	415	415
	1.704.678	1.033.786

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar	495.180	235.665
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	495.180	235.665
Uzun vadeli borçlanmalar	22.369	154.833
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	22.369	154.833
	517.549	390.498

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	390.498	786.556
Dönem içi girişler (Dipnot 11)	494.562	245.792
Dönem içinde yapılan ödemeler	(797.506)	(646.739)
Faiz giderleri (Dipnot 24)	429.995	205.833
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	517.549	591.442

18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
		Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	A	50	30.000.000	50	30.000.000
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	B	49,6	29.760.000	49,6	29.760.000
İdris Demirel	B	0,4	240.000	0,4	240.000
Toplam		100	60.000.000	100	60.000.000

Şirket’in sermayesi 60.000.000 TL olup her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2021: her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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.

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 1.424.018 TL (31 Aralık 2021: 636.274 TL)’dir.

Şirket’in özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak payların vergi etkisi sonrası kayıp tutarı 14.587 TL (31 Aralık 2021: 14.587 TL kazanç)’dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmakta olup 63.805.046 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 44.105.046 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 2021 yılına ait karından 19.700.000 TL tutarında yasal yedeğin ve 126.223.770 TL olağanüstü yedeğin ayrılması hususu 5 Nisan 2022 tarihli Olağan Genel Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Temettü dağıtımı

Şirket’in 5 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 200.000.000 TL (2020: 72.894.443 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. İlgili tutar 31 Mayıs 2022 tarihinde ortaklara nakden ödenmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları	372.781.450	224.729.331
Olağanüstü yedekler	3.010.481	3.010.481
Dönem sonu	375.791.931	227.739.812

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 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Ters repo satışları	8.044.918.327	1.608.035.857	34.310.200.834	10.231.691.143
Hisse senedi satışları	4.345.666.889	2.375.615.915	2.092.294.317	1.039.515.676
Yatırım fonları satışları	284.328.248	-	-	-
Özel sektör tahvil satışları	224.982.685	151.457.585	9.863.634	9.863.634
Devlet tahvili satışları	64.041.096	40.319.667	-	-
Değerli maden satışları	19.725.468	1.455.187	22.020.704	1.949.796
Finansman bonusu satışları	-	-	4.616.134	-
Toplam satış gelirleri	12.983.662.713	4.176.884.211	36.438.995.623	11.283.020.249
Komisyon gelirleri	346.337.112	155.785.418	255.625.806	54.733.516
- Hisse senedi komisyonları	318.291.495	145.241.979	231.780.214	48.242.284
- Ters repo komisyonları	9.654.560	3.956.579	11.720.307	3.368.609
- VİOP komisyonları	9.376.774	3.348.933	8.181.025	2.170.302
- Varant komisyonları	3.693.238	1.500.983	1.779.783	352.577
- Takasbank Para Piyasası komisyonları	3.602.618	1.174.738	782.598	141.571
- Fon yönetim komisyonları	335.956	126.824	316.523	106.274
- DİBS alım satım komisyonları	415.662	181.024	76.360	26.331
- Diğer işlem komisyonları	966.809	254.358	988.996	325.568
Kredili müşterilerden alınan faizler	18.307.722	10.355.759	10.507.067	2.787.847
Hakla arz aracılık gelirleri	9.726.784	5.445.543	10.270.986	1.651.047
KAS işlemleri gelirleri	6.601.018	1.775.367	5.099.782	1.435.073
Kurumsal finansman gelirleri	5.883.500	2.165.000	10.053.471	1.507.000
Diğer hizmet gelirleri	5.671.875	2.290.018	4.175.282	1.489.492
Yurtiçi komisyon iadeleri	(4.037.283)	(1.568.195)	(2.684.978)	(602.087)
Toplam hizmet gelirleri	388.490.728	176.248.910	293.047.416	63.001.888
Toplam hasılat (A)	13.372.153.441	4.353.133.121	36.732.043.039	11.346.022.137
Ters repo satışları maliyetleri	8.040.162.616	1.607.004.580	34.284.407.011	10.223.539.203
Hisse senedi satışları maliyetleri	4.312.074.223	2.351.164.304	2.090.207.804	1.038.450.188
Yatırım fonları maliyetleri	270.000.000	-	-	-
Özel sektör tahvil maliyetleri	223.321.110	149.917.295	9.853.366	9.853.366
Devlet tahvili maliyetleri	64.826.894	39.030.564	-	-
Değerli maden maliyetleri	19.781.588	1.483.937	22.014.065	1.913.288
Finansman bonusu maliyetleri	-	-	4.616.134	-
Toplam satışların maliyeti (B)	12.930.166.431	4.148.600.680	36.411.098.380	11.273.756.045
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A-B)	441.987.010	204.532.441	320.944.659	72.266.092

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Hisse senetleri borsa payı	11.097.358	5.062.931	7.580.745	1.608.207
MKK saklama komisyonları	7.146.401	2.670.191	6.164.365	1.266.081
Takasbank Para Piyasası işlemleri komisyon gideri	4.750.410	2.002.970	1.651.509	391.496
Takas saklama komisyonu	3.157.984	1.569.191	2.240.262	557.029
Tahvil borsa payı	2.206.986	1.052.157	1.682.869	520.748
VİOP borsa payı	1.929.738	883.970	1.054.273	281.330
Reklam giderleri	413.151	117.064	231.645	-
Diğer	3.271.920	1.538.095	1.515.788	511.500
	33.973.948	14.896.569	22.121.456	5.136.391

Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Personel ücret ve giderleri	21.968.380	9.353.621	13.316.965	4.244.256
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	15.180.083	6.281.619	10.888.512	5.070.403
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	9.772.924	8.420.922	1.130.785	339.283
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	9.488.184	3.880.050	7.362.250	2.345.719
Banka sigorta muameleleri vergisi giderleri	6.814.750	3.397.051	4.211.105	2.157.661
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10, 11 ve 12)	2.190.936	785.075	1.685.097	659.294
Haberleşme giderleri	1.929.908	862.496	910.246	261.967
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1.718.199	668.465	1.568.815	527.659
Aidat ve üyelikler	775.456	213.520	719.109	292.206
Taşıt giderleri	460.030	169.057	250.146	93.068
Temizlik gideri	396.131	176.431	188.854	69.220
Diğer	3.581.552	1.400.897	3.266.661	840.040
	74.276.533	35.609.204	45.498.545	16.900.776

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Maaşlar ve ücretler	15.779.127	6.776.015	9.440.011	2.981.157
SSK işveren payı	3.017.009	1.149.149	1.782.038	568.037
Sağlık giderleri	666.674	310.820	449.587	156.879
Diğer	2.505.570	1.117.637	1.645.329	538.183
	21.968.380	9.353.621	13.316.965	4.244.256

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Döviz değerlendirme farkları	21.607.680	7.117.638	6.375.854	6.709
Portföy değerlendirme gelirleri	34.189.352	33.402.458	3.424.069	187.283
İştirak satış kazançları	-	-	-	-
Diğer	2.336.947	926.487	2.268.906	613.612
	58.133.979	41.446.583	12.068.829	807.604

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Portföy değerlendirme zararları	2.334.441	(11.133.980)	5.216.322	260.858
Beklenen kredi zarar karşılığı	15.174	20.263	1.905	785
Diğer	133.306	283	22.553	1.244
	2.482.921	(11.113.434)	5.240.780	262.887

22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler	22.642.357	10.052.277	12.507.956	4.670.607
	22.642.357	10.052.277	12.507.956	4.670.607

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Takasbank Para Piyasası işlemlerinden alınan faizler	38.575.706	14.308.693	35.727.855	10.380.995
Devlet iç borçlanma senetlerinden alınan faizler	11.725.802	859.499	-	-
Teminat nema faiz gelirleri	9.604.916	2.273.714	18.083.426	7.390.432
Türev piyasası işlem gelirleri	7.873.190	(4.127.190)	4.879.429	452.269
Varlığa dayalı menkul kıymetlerden alınan faizler	-	-	4.531.254	1.118.394
Özel kesimi borçlanma senetleri faiz gelirleri	1.641.117	383.450	2.134.524	1.015.618
Bankalardan alınan faizler	1.640.832	645.086	1.831.185	361.041
	71.061.563	14.343.252	67.187.673	20.718.749

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	1.789.851	92	250.396	83.465
Diğer	1.915	-	-	-
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	429.995	272.470	205.833	28.033
	2.221.761	272.562	456.229	111.498

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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)

Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli olacaktır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	(103.113.732)	(114.447.770)
Peşin ödenen vergiler (-)	58.620.416	82.199.709
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(44.493.316)	(32.248.061)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Cari dönem vergi karşılığı gideri	(103.113.732)	(81.038.019)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	669.304	(259.545)
Toplam vergi gideri, net	(102.444.428)	(81.297.564)

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 muhasebeleştirmektedir. Ertenilmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli finansal yatırımlar değerleme farkları	1.357.543	1.357.543	67.877	67.877
Kıdem tazminatı	3.180.419	1.745.017	795.105	349.003
İzin karşılığı	2.257.023	1.060.466	564.256	212.093
Kur Değerleme Gelirleri	1.460.764	1.401.518	365.191	350.380
Kısa vadeli finansal yatırımlar değerleme farkları	83.611	-	20.903	-
Dava karşılığı	189.027	189.027	47.257	37.805
Diğer	317.290	194.948	79.323	48.737
Ertelenmiş vergi varlıkları			1.939.912	1.065.895
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(1.143.988)	(1.120.655)	(285.997)	(224.131)
Kısa vadeli finansal yatırımlar değerleme farkları	-	(764.111)	-	(191.028)
Diğer	(547.756)	-	(136.939)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(422.936)	(415.159)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			1.516.976	650.736

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	480.869.746	482.104.903
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri (*)	(120.217.437)	(120.526.226)
İstisnalar	12.069.232	957.661
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(445.437)	(246.982)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarardaki payları	-	4.166.044
Vergi oranı değişikliği etkisi	1.040.145	607.124
Diğer	5.109.069	689.595
Vergi gideri	(102.444.428)	(114.352.784)

(*) 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla teorik vergi oranı %25’dir.

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 artırılabilmektedirler. 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 dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Net dönem karı	378.425.318	186.238.369	258.094.543	58.137.575
Ağırlıklı ortalama pay adedi	600.000.000	600.000.000	600.000.000	600.000.000
Pay başına kazanç	0,6307	0,3104	0,4302	0,0969

Şirket’in sulandırılmış payları bulunmamaktadır (30 Eylül 2021: Bulunmamaktadır).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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

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 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 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 693.343.652 TL'dir (31 Aralık 2021: 175.444.246 TL).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2022	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)	207.327	210.079.622	-	752.684	97.418.813	169.924.369	384.513.162	862.895.977
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	185.776.834	-	-	-	-	-	185.776.834
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	207.327	210.079.622	-	752.684	97.431.514	169.924.369	384.563.291	862.958.807
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	-	-	-	-	(12.701)	-	(50.129)	(62.830)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(12.701)	-	(50.129)	(62.830)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 24.556.939 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 30 Eylül 2022 itibarıyla 384.563.291 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 2022 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 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)	486.682	79.668.081	-	953.065	75.902.842	83.832.847	517.135.999	757.979.516
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	49.445.350	-	-	-	-	-	49.445.350
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	486.682	79.668.081	-	953.065	75.912.738	83.832.847	517.203.419	758.056.832
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	-	-	-	-	(9.896)	-	(67.420)	(77.316)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(9.896)	-	(67.420)	(77.316)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 36.536.560 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 31 Aralık 2021 itibarıyla 517.203.419 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 2022 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 2022	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	342.133.459	342.133.459	342.133.459	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	495.180	495.180	249.095	235.112	10.973	-
Uzun vadeli borçlanmalar	22.369	22.369	-	-	22.369	-
Toplam finansal yükümlülükler	342.651.008	342.651.008	342.382.554	235.112	33.342	-

31 Aralık 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	235.053.919	235.053.919	235.053.919	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	235.665	235.665	92.774	77.763	65.128	-
Uzun vadeli borçlanmalar	154.833	154.833	-	-	154.833	-
Toplam finansal yükümlülükler	235.444.417	235.444.417	235.146.693	77.763	219.961	-

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	67.482.478	3.644.018	48.127.444	3.610.732
Toplam varlıklar	67.482.478	3.644.018	48.127.444	3.610.732
Ticari borçlar	(1.530)	(83)	(1.541)	(116)
Toplam yükümlülükler	(1.530)	(83)	(1.541)	(116)
Net yabancı para varlıklar, net	67.480.948	3.643.935	48.125.903	3.610.616

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 2022			
	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)	6.748.095	(6.748.095)	6.748.095	(6.748.095)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	6.748.095	(6.748.095)	6.748.095	(6.748.095)

	31 Aralık 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)	4.812.590	(4.812.590)	4.812.590	(4.812.590)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	4.812.590	(4.812.590)	4.812.590	(4.812.590)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 8.902 TL’dir (31 Aralık 2021: 2.499 TL).

(c) *Faiz oranı riski*

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	641.598.424	628.300.488
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	360.165.663	289.127.071
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	24.397.628	228.076.348
Finansal yatırımlar	51.251.532	43.145.440
- Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.000.000	20.911.500
- Devlet tahvilleri	31.251.532	22.233.940
Bankalar - vadeli mevduat	20.006.767	18.506.279
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	185.776.834	49.445.350
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	517.549	390.498
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	517.549	390.498
<i>Değişken faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	10.323.887	13.416.310
- Özel kesim tahvilleri	10.323.887	13.416.310

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar		
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	%30,12	%22,53
Finansal yatırımlar	%7,63	%18,07
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	%16,98	%16,05
Ters repo işlemlerinden alacaklar	%3,23	%3,62
Bankalar - vadeli mevduat	%13,00	%14,25

Varlıkların faize duyarlılığı:

Finansal varlıkların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	(158.257)	137.903	(158.257)	137.903
31 Aralık 2021	164.100	(133.257)	164.100	(133.257)

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 2022 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 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	709.437.295	709.444.062	593.033.942	593.040.221
Finansal yatırımlar	178.232.383	178.232.383	85.366.899	85.366.899
Ticari alacaklar	210.286.949	210.286.949	80.154.763	80.154.763
Kısa vadeli borçlanmalar	495.180	495.180	235.665	235.665
Ticari borçlar	342.133.459	342.133.459	235.053.919	235.053.919
Uzun vadeli borçlanmalar	22.369	22.369	154.833	154.833

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 2022 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 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	360.165.663	-	-	360.165.663
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	24.397.628	-	-	24.397.628
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	169.924.369	-	-	169.924.369
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	8.291.216	16.798	8.308.014
Toplam finansal varlıklar	554.487.660	8.291.216	16.798	562.795.674

31 Aralık 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	289.127.071	-	-	289.127.071
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	228.076.348	-	-	228.076.348
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	83.832.847	-	-	83.832.847
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	1.517.254	16.798	1.534.052
Toplam finansal varlıklar	601.036.266	1.517.254	16.798	602.570.318

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında ikinci ve üçüncü seviyelerde bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem başı ve dönem sonu bakiyelerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.517.254	1.517.254
Dönem içerisinde özkaynaklarda muhasabeleştirilen değer artışı, net	6.773.962	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	8.291.216	1.517.254

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2022 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.

.....