

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023 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 2023 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, 14 Kasım 2023

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.....	6-52

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	4.334.194.120	1.466.673.254
Finansal yatırımlar	6	160.935.696	169.133.601
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		160.935.696	169.133.601
Ticari alacaklar	8	297.551.260	311.129.305
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4, 8	897.127	850.566
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		296.654.133	310.278.739
Diğer alacaklar	9	4.005.745	2.872.498
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.005.745	2.872.498
Peşin ödenmiş giderler	16	7.099.527	1.711.536
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.099.527	1.711.536
Toplam dönen varlıklar		4.803.786.348	1.951.520.194
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	1.534.052	1.534.052
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		1.534.052	1.534.052
Diğer alacaklar	9	383.687.205	131.232.591
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		383.687.205	131.232.591
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	183.119.067	109.136.550
Maddi duran varlıklar	10	4.510.356	1.947.177
Kullanım hakkı varlıkları	11	5.096.601	167.284
Maddi olmayan duran varlıklar	12	6.724.079	3.155.917
Ertelenmiş vergi varlığı	25	5.202.887	4.734.939
Toplam duran varlıklar		589.874.247	251.908.510
Toplam varlıklar		5.393.660.595	2.203.428.704

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	17	2.133.898	244.982
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.133.898	244.982
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.133.898	244.982
Ticari borçlar	8	2.731.039.725	833.351.842
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 8	14.004.217	9.731.062
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.717.035.508	823.620.780
Diğer borçlar	9	45.890.070	20.649.746
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		45.890.070	20.649.746
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	303.139.950	93.132.683
Kısa vadeli karşılıklar		4.442.217	2.515.154
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	4.271.874	2.344.811
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	170.343	170.343
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	14.605.580	4.216.112
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		14.605.580	4.216.112
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.101.251.440	954.110.519
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	17	3.043.446	15.901
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		3.043.446	15.901
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.043.446	15.901
Uzun vadeli karşılıklar	15	6.488.739	5.889.333
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.488.739	5.889.333
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		9.532.185	5.905.234
Toplam yükümlülükler		3.110.783.625	960.015.753
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		(2.745.189)	(2.353.658)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	18	1.289.666	1.289.666
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(3.400.093)	(3.324.643)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	18	(634.762)	(318.681)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	93.505.046	63.805.046
Geçmiş yıllar karları	18	791.087.171	375.791.931
Net dönem karı		1.339.855.550	744.995.240
Toplam özkaynaklar		2.282.876.970	1.243.412.951
Toplam kaynaklar		5.393.660.595	2.203.428.704

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	106.079.458.817	26.815.800.926	13.372.153.441	4.353.133.121
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	19	(104.467.511.489)	(25.898.656.520)	(12.930.166.431)	(4.148.600.680)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.611.947.328	917.144.406	441.987.010	204.532.441
Genel yönetim giderleri	20	(521.242.481)	(355.945.749)	(74.276.533)	(35.609.204)
Pazarlama giderleri	20	(159.873.011)	(82.313.669)	(33.973.948)	(14.896.569)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	332.983.501	33.612.250	58.133.979	41.446.583
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(92.312.870)	(1.638.759)	(2.482.921)	11.113.434
Esas faaliyet karı		1.171.502.467	510.858.479	389.387.587	206.586.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	22	74.298.598	36.269.625	22.642.357	10.052.277
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		1.245.801.065	547.128.104	412.029.944	216.638.962
Finansman gelirleri	23	555.438.462	422.758.579	71.061.563	14.343.252
Finansman giderleri	24	(1.231.977)	(301.610)	(2.221.761)	(272.562)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		1.800.007.550	969.585.073	480.869.746	230.709.652
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	25	(460.152.000)	(305.983.632)	(102.444.428)	(44.471.283)
- Dönem vergi gideri	25	(460.452.150)	(304.591.282)	(103.113.732)	(44.658.595)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	300.150	(1.392.350)	669.304	187.312
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.339.855.550	663.601.441	378.425.318	186.238.369
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(559.329)	1.059.985	(984.680)	133.485
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	15	(107.785)	1.436.300	(984.680)	45.433
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	7	(451.544)	(376.315)	-	88.052
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	7	(451.544)	(376.315)	-	88.052
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		167.798	(237.031)	196.936	(26.697)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi		-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / (kazançları), vergi etkisi		32.335	(353.687)	196.936	(9.087)
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi	7	135.463	116.656	-	(17.610)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(391.531)	822.954	(787.744)	106.788
Toplam kapsamlı gelir		1.339.464.019	664.424.395	377.637.574	186.345.157

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak	
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	
1 Ocak 2023		60.000.000	1.174.392	(3.324.643)	(318.681)	1.289.666	63.805.046	-	375.791.931	744.995.240	1.243.412.951	
Transferler		-	-	-	-	-	29.700.000	-	715.295.240	(744.995.240)	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(75.450)	(316.081)	-	-	-	-	1.339.855.550	1.339.464.019	
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.339.855.550	1.339.855.550	
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(75.450)	(316.081)	-	-	-	-	-	(391.531)	
Kar payı (**)	18	-	-	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)	
30 Eylül 2023	18	60.000.000	1.174.392	(3.400.093)	(634.762)	1.289.666	93.505.046	-	791.087.171	1.339.855.550	2.282.876.970	

(*) 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.

(**) Şirket'in 20 Eylül 2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 300.000.000 TL temettü dağıtılmasına ve ilgili tutarın 30 Eylül 2023 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.306.899.829	56.519.935
Dönem kartı		1.339.855.550	378.425.318
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(44.641.813)	25.031.370
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	3.527.023	2.190.936
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.813.549	1.585.137
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.630.921	1.647.279
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		182.628	(62.142)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(631.435.795)	(81.064.185)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(631.647.833)	(81.496.095)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		212.038	431.910
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		194.283.927	31.854.911
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		194.283.927	31.854.911
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(73.982.517)	(31.979.857)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	460.152.000	102.444.428
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.501.889.594	(74.375.998)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(186.030.274)	(124.643.079)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		13.578.045	(130.132.186)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(46.561)	279.355
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		13.624.606	(130.411.541)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(253.587.861)	70.313.949
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(253.587.861)	70.313.949
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(5.387.991)	(1.899.626)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.897.687.883	107.079.540
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		4.273.155	1.127.137
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		1.893.414.728	105.952.403
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		35.629.792	4.905.404
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		35.629.792	4.905.404
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.797.103.331	329.080.690
Ödenen temettüleri		(300.000.000)	(200.000.000)
Alınan faiz		60.769.699	18.307.722
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(528.318)	-
Vergi ödemeleri		(250.444.883)	(90.868.477)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		561.902.537	60.698.601
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.519.569)	(2.489.872)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(3.398.776)	(478.260)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(5.120.793)	(2.011.612)
Alınan faiz		570.422.106	63.188.473
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.363.688)	(799.421)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(1.363.688)	(797.506)
Ödenen faiz		-	(1.915)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		2.867.438.678	116.419.115
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	1.466.857.891	593.110.314
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	4.334.296.569	709.529.429

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
		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 2022: Her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 82 kişidir (31 Aralık 2022: 69 kişi).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2022: % 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 96 adet Yatırım Fonu (31 Aralık 2022:85),
- SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 49 adet Emeklilik Yatırım Fonu (31 Aralık 2022:49).

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 14 Kasım 2023 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 2023 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 Eylül 2023 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, 30 Eylül 2023 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.

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

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

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGG) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebelediğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır
- **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 işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla KGK tarafından bu kapsamda yeni bir açıklama yapılmamış olup, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(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. 2023 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, 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu 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 2023 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 gelirler ve giderler 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 2023 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 belirtilmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır. Kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile oluşan fiyat kullanılmaktadır.

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 “Gerçekleşmiş 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 2023 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 arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir (Dipnot 7).

Nakit ve nakit benzerleri

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

Satım ve geri alım anlaşmaları ("Ters repo")

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

Ticari alacaklar

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Borçlanma maliyeti

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

(h) Kur değişiminin etkileri

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

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

(i) Pay başına kazanç

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

(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 29 No'lu dipnotta açıklamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 hesaplamaların dışında tutulmuştur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

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

ii. Kullanılmamış izin karşılığı

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

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

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

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

(p) Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadesiz mevduat)	110.462.603	20.006.575
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - (vadeli mevduat)	18.666.128	143.857.401
	129.128.731	163.863.976
<i>Finansal yatırımlar</i>		
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 7)	183.119.067	109.136.550
	183.119.067	109.136.550
<i>Ticari alacaklar (Dipnot 8)</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	517.253	788.253
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	379.874	62.313
	897.127	850.566
<i>Ticari borçlar (Dipnot 8)</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	9.198.576	7.796.900
Ziraat Teknoloji A.Ş.	4.796.539	1.745.300
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	9.102	839
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	-	188.023
	14.004.217	9.731.062

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>				
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - -Kurumsal finansman gelirleri	6.225.000	1.949.000	5.450.000	2.025.000
-Halka arz aracılık komisyon gelirleri	4.510.418	1.857.904	3.688.508	1.342.486
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - VİOP komisyon gelirleri	56.872	-	-	(145.728)
<i>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</i>				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	7.239.445	3.957.856	1.640.928	644.927
Toplam gelirler	18.031.735	7.764.760	10.779.436	3.866.685
Giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>				
Ziraat Teknoloji A.Ş. - - Bilgi teknolojileri giderleri	32.561.262	14.584.442	12.069.196	4.996.035
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. - -Fon performans gideri	46.716.534	9.198.576	7.698.898	7.698.898
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - -SMS gönderim giderleri	9.447.492	5.925.986	2.034.263	693.599
-Bilgi teknolojileri giderleri	4.313.946	4.221.752	96.052	39.857
-Hizmet gideri	2.867.188	1.185.695	1.295.070	487.827
-Personel maaşları	842.153	287.228	386.188	130.476
-EFT komisyonu	6.551	2.959	6.065	2.540
Toplam giderler	96.755.126	35.406.638	23.585.732	14.049.232
<i>Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar</i>				
Yönetim Kurulu ve Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	6.845.000	2.451.000	2.618.000	1.199.000
Toplam	103.600.126	37.857.638	2.618.000	1.199.000

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Kasa	5.379	709
Bankalar (*)	255.197.426	229.411.011
- Vadesiz mevduat	144.757.953	209.404.764
- Vadeli mevduat	110.439.473	20.006.247
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	3.375.939.190	790.506.997
Ters repo işlemlerinden alacaklar	132.150.297	112.322.629
Yatırım fonları	571.466.880	334.623.120
Beklenen kredi zarar karşılıkları	(565.052)	(191.212)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

4.334.194.120 1.466.673.254

Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(462.603)	(6.575)
Beklenen kredi zarar karşılıkları	565.052	191.212

Nakit akış tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

4.334.296.569 1.466.857.891

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 129.128.731 TL’si (31 Aralık 2022: 163.863.976 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde blokaaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2023 - TL	110.439.473	%24,25-%41,00	2 Ekim 2023
31 Aralık 2022 – TL	20.006.247	%12,00	1 Ocak 2022

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasasından alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2023 - TL	3.375.939.190	%29,95-%36,50	2 Ekim 2023
31 Aralık 2022 - TL	790.506.997	%9,00-%12,35	2 Ocak 2023

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

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2023 - TL	132.150.297	%31,49 - %31,49	2 Ekim 2023
31 Aralık 2022 – TL	112.322.629	%10,20 - %10,30	2 Ocak2023

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	160.935.696	169.133.601
	160.935.696	169.133.601

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Hisse senetleri	126.728.326	116.174.342	126.728.324	126.728.324	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.000.000	20.000.000	20.570.000	20.570.000	4,25%
Finansman Bonusu	5.825.000	5.825.000	6.755.952	6.755.952	16,70%
Kira sertifikaları	3.980	5.542.162	6.881.420	6.881.420	1,08%
Devlet tahvilleri	-	-	-	-	-
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	-	-	-	-
			160.935.696	160.935.696	

31 Aralık 2022	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
Hisse senetleri	98.790.842	75.624.263	98.790.842	98.790.842	-
Devlet tahvilleri	20.000.000	20.000.000	39.979.400	39.979.400	8,17%
Özel sektör tahvil ve bonoları	1.990	2.376.315	16.567.656	16.567.656	-
Finansman Bonusu	11.800.000	11.800.000	10.276.983	10.276.983	-
Kira sertifikaları	20.001.990	22.447.214	2.284.520	2.284.520	4,25%
Varlığa dayalı menkul kıymetler	63.953.980	68.773.529	1.234.200	1.234.200	8,10%
			169.133.601	169.133.601	

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz	126.728.324	98.790.842
1 aya kadar	6.755.952	1.234.200
1-3 ay	20.570.000	-
3-6 ay	-	14.803.867
6-12 ay	3.398.920	39.979.400
12 ay ve sonrası	3.482.500	14.325.292c
	160.935.696	169.133.601

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	1.534.052	1.534.052
	1.534.052	1.534.052

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	31 Aralık 2022
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,04	1.517.254	1.517.254
Ziraat Bank Azerbaycan ASC.	0,01	16.797	16.797
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	0,00	1	1
		1.534.052	1.534.052

(*) Şirket, 30 Eylül 2023 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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	183.119.067	109.136.550
	183.119.067	109.136.550

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	109.136.550	53.267.628
Sermaye artışı	-	9.337.500
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 22)	74.298.598	46.864.690
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	(316.081)	(333.268)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	(451.544)	(444.358)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları, vergi etkisi	135.463	111.090
Dönem sonu, 30 Eylül	183.119.067	109.136.550

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’nin sahiplik oranını dikkate almadan hesaplanan varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal durum tablosu ve 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosu		
Dönen varlıklar	773.418.299	419.403.209
Duran varlıklar	33.576.318	15.458.777
Kısa vadeli yükümlülükler	(133.278.282)	(60.742.499)
Uzun vadeli yükümlülükler	(5.798.403)	(3.320.097)
Özkaynaklar	(667.917.932)	(370.799.390)

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu		
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	465.824.329	129.498.979
Genel yönetim giderleri	(211.637.961)	(44.285.875)
Finansman gelirleri ve giderleri, net	12.374.001	16.489.711
Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri, net	161.170.377	16.677.904
Vergi gideri	(129.342.803)	(27.447.558)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	298.387.943	90.933.161

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	262.669.666	277.952.029
VİOP teminat (portföy)	21.906.986	8.765.244
KAS yedek teminat	5.460.976	4.406.497
Müşterilerden alacaklar	6.616.505	10.230.761
Komisyon karşılıkları	-	8.924.208
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	296.654.133	310.278.739
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	897.127	850.566
	297.551.260	311.129.305

(*) Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 1.305.811.016 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.093.166.324 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere borçlar	2.695.132.408	812.591.125
Diğer	21.903.100	11.029.655
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.717.035.508	823.620.780
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	14.004.217	9.731.062
Toplam ticari borçlar	2.731.039.725	833.351.842

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Muhtelif alacaklar	3.994.283	2.861.034
Verilen depozito ve teminat	11.462	11.464
Kısa vadeli diğer alacaklar	4.005.745	2.872.498

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları 383.687.205 TL (31 Aralık 2022: 131.232.591 TL) olup Takasbank'a verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	44.587.382	20.077.993
Muhtelif borçlar	1.302.688	571.753
Kısa vadeli diğer borçlar	45.890.070	20.649.746

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Döşeme ve Demirbaşlar	1.735.213	3.398.776	-	5.133.989
Diğer maddi duran varlıklar	211.964	-	-	211.964
Toplam	1.947.177	3.398.776	-	5.345.953

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Demirbaşlar	(4.403.505)	(757.226)	-	(5.160.731)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.119.179)	(78.373)	-	(1.197.552)
Toplam	(5.522.684)	(835.599)	-	(6.358.283)
Maddi duran varlıklar, net	(3.575.507)			(1.012.330)

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Döşeme ve Demirbaşlar	1.476.504	918.847	-	2.395.351
Diğer maddi duran varlıklar	319.463	-	-	319.463
Toplam	1.795.967	918.847	-	2.714.814

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Demirbaşlar	(3.646.279)	(660.138)	-	(4.306.417)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.040.806)	(107.499)	-	(1.148.305)
Toplam	(4.687.085)	(767.637)	-	(5.454.722)
Maddi duran varlıklar, net	(2.891.118)			(2.739.908)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Binalar	1.994.194	1.230.855	-	3.225.049
Motorlu taşıtlar	558.324	4.837.257	-	5.395.581
Toplam	2.552.518	6.068.112	-	8.620.630
Birikmiş itfa payı				
Binalar	(1.912.798)	(838.845)	-	(2.751.643)
Motorlu taşıtlar	(472.436)	(299.950)	-	(772.386)
	(2.385.234)	(1.138.795)	-	(3.524.029)
Net defter değeri	167.284			5.096.601
	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 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)	(494.228)	-	(1.912.798)
Motorlu taşıtlar	(335.704)	(136.732)	-	(472.436)
	(1.754.274)	(630.960)	-	(2.385.234)
Net defter değeri	303.682			167.284

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.701.160	5.120.792	-	13.821.952
Toplam	8.701.160	5.120.792	-	13.821.952

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.545.243)	(1.552.630)	-	(7.097.873)
Toplam	(5.545.243)	(1.552.630)	-	(7.097.873)

Maddi olmayan duran varlıklar, net	3.155.917			6.724.079
---	------------------	--	--	------------------

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.446.906	2.254.254	-	8.701.160
Toplam	6.446.906	2.254.254	-	8.701.160

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(3.877.774)	(1.169.664)	-	(5.047.438)
Toplam	(3.877.774)	(1.169.664)	-	(5.047.438)

Maddi olmayan duran varlıklar, net	2.569.132			3.653.722
---	------------------	--	--	------------------

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları (*)	170.343	170.343
	170.343	170.343

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış olan personel davalarına ilişkin olarak ayrılan 170.343 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 170.343 TL).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	170.343	189.027
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(18.684)
Dönem sonu, 30 Eylül	170.343	170.343

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Teminata verilen menkul kıymetler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, finansal varlıklarının bloke detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Tahvil bono işlem teminatları	10.799.250	10.799.250
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işlem teminatları	6.788.100	16.801.350
TEFAS işlem teminatları	2.057.000	2.982.650
Pay piyasası teminatları	925.650	10.630.350
	20.570.000	41.213.600

ii. Müşteri emanetleri

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Müşteriler adına emanette bulunan:		
Hisse senetleri	22.604.849.866	19.830.659.905
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.265.693.800	18.653.125.647
Yatırım fonları	9.092.819.570	2.977.276.122
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	5.563.409.913	5.793.653.079
Aracı kuruluş varantları	415.731.127	418.327.790
	52.942.504.276	47.673.042.543

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

iii. Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kurumlara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	411.438.675	41.213.600
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	-	-
	411.438.675	41.213.600

Şirket'in, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 27.351 TL tutarında teminat mektubu vermiştir. (31 Aralık 2022: 15.623.351 TL TL).

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izinler karşılığı	4.271.874	2.344.811
	4.271.874	2.344.811
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	6.488.739	5.889.333
	6.488.739	5.889.333

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	2.344.811	1.060.466
Dönem içinde (ödenen) / ayrılan karşılık	2.018.791	1.218.621
Kullanılan izin	(91.728)	(22.064)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	4.271.874	2.257.023

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 2023 tarihi itibarıyla 23.490 TL (31 Aralık 2022: 15.371 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	0,04%	(%0,93)
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	91%	%92

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	5.889.333	1.745.017
Faiz maliyeti	467.760	283.300
Hizmet maliyeti	552.179	167.422
Aktüeryal kayıp	107.785	984.680
Dönem içinde yapılan ödemeler	(528.318)	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	6.488.739	3.180.419

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 7.099.527 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.711.536 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Merkezi kayıt kuruluşu ücretleri gider tahakkukları	12.470.162	2.819.202
Takas saklama ücretleri gider tahakkukları	2.135.418	1.395.922
Diğer	-	988
	14.605.580	4.216.112

17 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	2.133.898	244.982
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.133.898	244.982
Uzun vadeli borçlanmalar	3.043.446	15.901
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.043.446	15.901
	5.177.344	260.883

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
		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 2022: her biri 0,1 TL değerinde 600.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır.

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 3.400.093 TL (31 Aralık 2022: 3.324.643 TL)'dir.

Şirket'in özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak payların vergi etkisi sonrası kayıp tutarı 634.762 TL (31 Aralık 2022: 318.681 TL)'dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmakta olup 93.505.046 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 63.805.046 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Temettü dağıtımı

Şirket’in 20 Eylül 2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 300.000.000 TL (2022: 200.000.000 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. İlgili tutar 30 Eylül 2023 tarihinde ortaklara nakden ödenmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları	115.660.956	372.781.450
Olağanüstü yedekler	675.426.215	3.010.481
Dönem sonu	791.087.171	375.791.931

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 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Ters repo satışları	22.586.904.509	9.608.316.555	8.044.918.327	1.608.035.857
Hisse senedi satışları	81.428.380.013	16.137.049.792	4.345.666.889	2.375.615.915
Yatırım fonları satışları	594.863.447	291.675.400	284.328.248	-
Özel sektör tahvil satışları	66.238.376	-	224.982.685	151.457.585
Devlet tahvili satışları	-	-	64.041.096	40.319.667
Değerli maden satışları	-	-	19.725.468	1.455.187
Toplam satış gelirleri	104.676.386.345	26.037.041.747	12.983.662.713	4.176.884.211
Komisyon gelirleri	1.271.061.317	722.560.695	346.337.112	155.785.418
- Hisse senedi komisyonları	1.193.466.581	685.787.270	318.291.495	145.241.979
- Ters repo komisyonları	22.180.559	10.924.592	9.654.560	3.956.579
- VİOP komisyonları	31.220.850	14.436.551	9.376.774	3.348.933
- Varant komisyonları	9.862.324	4.150.982	3.693.238	1.500.983
- Takasbank Para Piyasası komisyonları	10.120.970	5.292.348	3.602.618	1.174.738
- Fon yönetim komisyonları	2.295.277	952.005	335.956	126.824
- DİBS alım satım komisyonları	369.823	167.434	415.662	181.024
- Diğer işlem komisyonları	1.544.933	849.513	966.809	254.358
Kredili müşterilerden alınan faizler	60.769.699	23.210.063	18.307.722	10.355.759
Hakla arz aracılık gelirleri	47.097.088	26.526.906	9.726.784	5.445.543
KAS işlemleri gelirleri	8.836.136	3.436.739	6.601.018	1.775.367
Kurumsal finansman gelirleri	9.574.390	2.450.000	5.883.500	2.165.000
Diğer hizmet gelirleri	12.775.957	3.642.086	5.671.875	2.290.018
Yurtiçi komisyon iadeleri	(7.042.115)	(3.067.310)	(4.037.283)	(1.568.195)
Toplam hizmet gelirleri	1.403.072.472	778.759.179	388.490.728	176.248.910
Toplam haslat (A)	106.079.458.817	26.815.800.926	13.372.153.441	4.353.133.121
Ters repo satışları maliyetleri	22.573.665.588	9.599.920.308	8.040.162.616	1.607.004.580
Hisse senedi satışları maliyetleri	81.278.757.264	16.048.736.212	4.312.074.223	2.351.164.304
Yatırım fonları maliyetleri	550.000.000	250.000.000	270.000.000	-
Özel sektör tahvil maliyetleri	65.088.637	-	223.321.110	149.917.295
Devlet tahvili maliyetleri	-	-	64.826.894	39.030.564
Değerli maden maliyetleri	-	-	19.781.588	1.483.937
Toplam satışların maliyeti (B)	104.467.511.489	25.898.656.520	12.930.166.431	4.148.600.680
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A-B)	1.611.947.328	917.144.406	441.987.010	204.532.441

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
MKK saklama komisyonları	52.910.922	28.638.222	7.146.401	2.670.191
Hisse senetleri borsa payı	48.592.596	25.546.902	11.097.358	5.062.931
Takasbank Para Piyasası işlemleri komisyon gideri	18.632.166	9.874.097	4.750.410	2.002.970
Takas saklama komisyonu	12.995.841	6.326.671	3.157.984	1.569.191
VİOP borsa payı	11.927.384	5.269.140	1.929.738	883.970
Tahvil borsa payı	5.646.633	2.353.460	2.206.986	1.052.157
Reklam giderleri	1.195.414	522.104	413.151	117.064
Diğer	7.972.055	3.783.073	3.271.920	1.538.095
	159.873.011	82.313.669	33.973.948	14.896.569

Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	306.009.737	266.777.403	9.772.924	8.420.922
BSMV giderleri	65.095.630	26.271.477	6.814.750	3.397.051
Personel ücret ve giderleri	56.727.674	19.411.666	21.968.380	9.353.621
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	45.588.505	21.702.871	15.180.083	6.281.619
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	19.228.998	7.791.011	9.488.184	3.880.050
Amortisman giderleri ve itfa payları	3.527.023	1.187.879	2.190.936	785.075
Haberleşme giderleri	3.678.125	1.502.720	1.929.908	862.496
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	3.560.860	1.478.854	1.718.199	668.465
Aidat ve üyelikler	2.790.584	1.858.190	775.456	213.520
Taşıt giderleri	1.282.590	789.197	460.030	169.057
Temizlik gideri	908.302	362.501	396.131	176.431
Diğer	12.844.453	6.811.980	3.581.552	1.400.897
	521.242.481	355.945.749	74.276.533	35.609.204

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Maaşlar ve ücretler	41.494.135	13.897.492	15.779.127	6.776.015
SSK işveren payı	7.283.177	2.569.390	3.017.009	1.149.149
Sağlık giderleri	1.944.704	701.065	666.674	310.820
Diğer	6.005.658	2.243.719	2.505.570	1.117.637
	56.727.674	19.411.666	21.968.380	9.353.621

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Portföy değerlendirme gelirleri	280.710.806	21.997.810	34.189.352	33.402.458
Döviz değerlendirme farkları	39.097.034	7.898.973	21.607.680	7.117.638
Diğer	13.175.661	3.715.467	2.336.947	926.487
	332.983.501	33.612.250	58.133.979	41.446.583

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Portföy değerlendirme zararları	86.426.879	-	2.334.441	(11.133.980)
Beklenen kredi zarar karşılığı	373.840	237.016	15.174	20.263
Diğer	5.512.151	1.401.743	133.306	283
	92.312.870	1.638.759	2.482.921	(11.113.434)

22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler	74.298.598	36.269.625	22.642.357	10.052.277
	74.298.598	36.269.625	22.642.357	10.052.277

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Takasbank Para Piyasası işlemlerinden				
alınan faizler	537.718.213	422.790.575	38.575.706	14.308.693
Bankalardan alınan faizler	7.695.476	4.413.884	1.640.832	645.086
Teminat nema faiz gelirleri	16.472.546	9.839.883	9.604.916	2.273.714
Devlet iç borçlanma senetlerinden				
alınan faizler	4.210.238	849.500	11.725.802	859.499
Türev piyasası işlem gelirleri	(15.439.672)	(27.540.827)	7.873.190	(4.127.190)
Özel kesimi borçlanma				
senetleri faiz gelirleri	4.781.661	2.405.564	1.641.117	383.450
	555.438.462	422.758.579	71.061.563	14.343.252

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	1.019.939	268.909	1.789.851	92
Kiralama işlemlerine ilişkin				
faiz giderleri	212.038	32.701	429.995	272.470
Diğer	-	-	1.915	-
	1.231.977	301.610	2.221.761	272.562

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14’üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip 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 son 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. Dolayısı ile 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 sayıyla yasalaşmış 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	(460.452.150)	(196.445.923)
Peşin ödenen vergiler (-)	157.312.200	103.313.240
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(303.139.950)	(93.132.683)

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Cari dönem vergi karşılığı gideri	(460.452.150)	(103.113.732)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	300.150	669.304
Toplam vergi gideri	(460.152.000)	(102.444.428)

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı	6.488.739	5.889.333	1.946.622	1.472.333
İzin karşılığı	4.271.874	2.344.811	1.281.562	586.203
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	4.911.699	8.291.347	1.473.510	2.072.837
Kur Değerleme Gelirleri	-	1.401.518	-	350.380
Kısa vadeli finansal yatırımlar değerlendirme farkları	6.984	82.415	2.095	20.604
Dava karşılığı	170.343	170.343	51.103	42.586
Diğer	1.493.315	759.983	447.995	189.996
Ertelenmiş vergi varlığı, net			5.202.887	4.734.939

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	1.800.007.550	938.253.083
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri (*)	(540.002.265)	(234.563.271)
İstisnalar	83.928.428	29.731.487
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25.717.388)	(287.358)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarardaki payları	22.289.579	11.716.173
Vergi oranı değişikliği etkisi	411.707	140.274
Diğer	(1.062.061)	4.852
Vergi gideri	(460.152.000)	(193.257.843)

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %30'dur. (31 Aralık 2022: %25)

26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

Kredi Riski

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

Şirket'in kredili müşterilerden alacakları ilgili müşterilerin hisse senetleri ile teminatlandırılmıştır. Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 1.305.811.016 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.093.166.324 TL).

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar	Diğer (**)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan								
azami kredi riski (A+B+C+D+E)	897.127	296.654.133	-	4.005.745	255.164.160	160.935.696	3.507.632.194	4.225.289.055
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	262.669.666	-	-	-	-	-	262.669.666
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	897.127	296.654.133	-	4.005.745	255.197.426	160.935.696	3.508.089.487	4.225.779.614
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	-	-	-	-	(33.266)	-	(457.293)	(490.559)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(33.266)	-	(457.293)	(490.559)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 129.128.731 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 30 Eylül 2023 itibarıyla 3.508.089.487 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 2023 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 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)	850.566	310.278.739	-	2.872.498	229.381.106	169.133.601	902.711.938	1.615.228.448
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	277.952.029	-	-	-	-	-	277.952.029
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	850.566	310.278.739	-	2.872.498	229.411.011	169.133.601	902.829.626	1.615.376.041
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	-	-	-	-	(29.905)	-	(117.688)	(147.593)
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	(29.905)	-	(117.688)	(147.593)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 163.863.976 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 31 Aralık 2022 itibarıyla 902.829.626 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 2023 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 2023	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	2.731.039.725	2.731.039.725	2.731.039.725	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	2.133.898	2.133.898	1.600.423	533.475	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	3.043.446	3.043.446	-	-	3.043.446	-
Toplam finansal yükümlülükler	2.736.217.069	2.736.217.069	2.732.640.148	533.475	3.043.446	-

31 Aralık 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	833.351.842	833.351.842	833.351.842	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	244.982	244.982	179.704	62.547	2.731	-
Uzun vadeli borçlanmalar	15.901	15.901	-	-	15.901	-
Toplam finansal yükümlülükler	833.612.725	833.612.725	833.531.546	62.547	18.632	-

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	120.686.348	4.408.360	77.129.238	4.124.933
Toplam varlıklar	120.686.348	4.408.360	77.129.238	4.124.933
Ticari borçlar	(1.016)	(37)	(820)	(44)
Toplam yükümlülükler	(1.016)	(37)	(820)	(44)
Net yabancı para varlıklar	120.685.332	4.408.323	77.128.418	4.124.889

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 2023		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar) 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)	12.068.533	(12.068.533)	12.068.533	(12.068.533)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	12.068.533	(12.068.533)	12.068.533	(12.068.533)

	31 Aralık 2022		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar) 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)	7.712.842	(7.712.842)	6.742.241	(6.742.241)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	7.712.842	(7.712.842)	6.742.241	(6.742.241)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2022: 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	3.901.768.626	1.242.001.502
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	3.375.939.190	790.506.997
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	132.150.297	112.322.629
Finansal yatırımlar	20.570.000	41.213.600
- Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.570.000	1.234.200
- Devlet tahvilleri	-	39.979.400
Bankalar - vadeli mevduat	110.439.473	20.006.247
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	262.669.666	277.952.029
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	5.177.344	260.883
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	5.177.344	260.883
<i>Değişken faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	-	16.567.656
- Özel kesim tahvilleri	-	16.567.656

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	%52,48	%26,00
Finansal yatırımlar	%6,07	%5,76
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	%63,76	%11,85
Ters repo işlemlerinden alacaklar	%15,75	%5,13
Bankalar - vadeli mevduat	%39,48	%12,00

Varlıkların faize duyarlılığı:

Finansal varlıkların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	-	-	-	-
31 Aralık 2022	541.157	(548.231)	541.157	(548.231)

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 2023 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 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.333.754.648	4.334.194.120	1.466.667.008	1.466.673.254
Finansal yatırımlar	162.469.748	162.469.748	170.667.653	170.667.653
Ticari alacaklar	297.551.260	297.551.260	311.129.305	311.129.305
Kısa vadeli borçlanmalar	(2.133.898)	(2.133.898)	(244.982)	(244.982)
Ticari borçlar	(2.731.039.725)	(2.731.039.725)	(833.351.842)	(833.351.842)
Uzun vadeli borçlanmalar	(3.043.446)	(3.043.446)	(15.901)	(15.901)

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 2023 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 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	3.375.939.190	-	-	3.375.939.190
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	132.150.297	-	-	132.150.297
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	160.935.696	-	-	160.935.696
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	1.517.254	16.798	1.534.052
Toplam finansal varlıklar	3.669.025.183	1.517.254	16.798	3.670.559.235
31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>				
Takasbank Para Piyasasından alacaklar	790.506.997	-	-	790.506.997
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	112.322.629	-	-	112.322.629
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	169.133.601	-	-	169.133.601
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	1.517.254	16.798	1.534.052
Toplam finansal varlıklar	1.071.963.227	1.517.254	16.798	1.073.497.279

29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

.....