

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-4
FİNANSAL DURUM TABLOSU	5-6
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU	7
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	8
NAKİT AKIŞ TABLOSU	9-10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	11-60

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1- Sınırlı Olumlu Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, "sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümündeki hususlar hariç olmak üzere" Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2- Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket 2020 faaliyet dönemi içinde ve sonrasında devam eden işlemlerinde, 1200 cari hesabını bir kısım müşterilerine hisse senedi alımları için kredili alım sözleşmesi kapsamında herhangi bir kredi açılmadan ve kredi sözleşmesi şartlarına ve limitlerine tabi olmadan süreklilik arz edecek şekilde kredili hesap gibi kullanmaktadır. Bu kapsamda yapılan işlemler ile sermayenin güçlendirilmesine ilişkin özel hükümler uyarınca bir müşteriye açılacak maksimum kredi tutarı limiti olan özsermayenin %30'u oranı aşılmaktadır. Bu işlemler neticesinde oluşan alacaklar için kredili işlemlerde tanımlanan limitlere ve teminatlandırma şartlarına uyum sağlanmadığından, söz konusu alacaklar önemli derecede kredi riski ve karşı taraf riski içermekte olup, ekli finansal tablolar üzerindeki etkisi tespit edilememiştir.

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

3 Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatının Muhasebeleştirilmesi Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 3,258,373,175 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarlarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket'in operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılat ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4- Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5- Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil İbrahim Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 01 Mart 2021

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019</i>
	Dipnot Referansları		
DÖNEN VARLIKLAR		452,463,975	184,186,006
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	16,639,770	26,630,107
Finansal Yatırımlar		6,004,075	583,939
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		6,004,075	583,939
- Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	6	6,004,075	583,939
Ticari Alacaklar		386,119,734	140,630,872
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	375,704	186,733
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	385,744,030	140,444,139
Diğer Alacaklar		25,621,371	13,155,841
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	6,714,300	27,000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	18,907,071	13,128,841
Peşin Ödenmiş Giderler		370,835	497,623
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4-10	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	370,835	497,623
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	17,708,190	2,687,624
DURAN VARLIKLAR		15,063,837	12,706,705
Finansal Yatırımlar		6,085,216	6,085,216
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	6,085,216	6,085,216
Diğer Alacaklar		1,702,113	831,739
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1,702,113	831,739
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2,205,000	1,815,000
Maddi Duran Varlıklar		2,060,079	904,399
- Taşıtlar	12	811,656	377,455
- Mobilya ve Demirbaşlar	12	1,248,423	526,944
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	2,449,269	2,664,568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		562,160	164,027
- Bilgisayar Yazılımları	13	239,555	70,550
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	322,605	93,477
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	241,756
TOPLAM VARLIKLAR		467,527,812	196,892,711

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		325,928,352	128,545,492
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	133,340,530	56,407,529
- Banka Kredileri		60,000,000	56,400,356
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		73,337,323	-
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		3,207	7,173
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	732,047	635,049
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		732,047	635,049
Ticari Borçlar		128,585,191	61,308,522
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	128,585,191	61,308,522
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	17	960,565	563,093
Diğer Borçlar		37,181,768	6,486,935
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	34,595,339	5,706,823
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2,586,429	780,112
Ertelenmiş Gelirler	10	2,966	2,881
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	22,272,529	2,143,279
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,852,756	998,204
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	440,814	264,959
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2,411,942	733,245
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,806,817	2,781,480
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2,092,204	2,279,142
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2,092,204	2,279,142
Uzun Vadeli Karşılıklar		678,404	502,338
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	678,404	502,338
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	36,209	-
ÖZKAYNAKLAR		138,792,643	65,565,739
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
- Ödenmiş Sermaye	19	50,000,000	50,000,000
- Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	19	47,991	47,991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	19	(63,995)	(121,321)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	19	3,855,678	3,855,678
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	19	1,364,512	1,364,512
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	10,418,879	5,351,630
Net Dönem Karı veya Zararı		73,169,578	5,067,249
TOPLAM KAYNAKLAR		467,527,812	196,892,711

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.12.2020	Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	3,258,373,175	596,602,213
Satışların Maliyeti	20	(3,110,426,796)	(556,209,076)
BRÜT KAR (ZARAR)		147,946,379	40,393,137
Genel Yönetim Giderleri	21	(35,416,787)	(22,855,162)
Pazarlama Giderleri	21	(30,188,215)	(13,283,468)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	34,991,047	26,440,667
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(11,276,521)	(18,180,670)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		106,055,903	12,514,504
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	449,296	499,468
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	-	(348)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		106,505,199	13,013,624
Finansman Gelirleri	24	3,252,775	1,336,366
Finansman Giderleri	24	(14,052,233)	(6,942,958)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		95,705,741	7,407,032
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	25	(22,272,529)	(2,143,279)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	25	(263,634)	(196,504)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		73,169,578	5,067,249
DÖNEM KARI (ZARARI)		73,169,578	5,067,249
Pay başına kazanç / (kayıp)	26	1.4634	0.2027
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	71,657	(209,212)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	(14,331)	41,842
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		57,326	(167,370)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		73,226,904	4,899,879

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birlikmiş karlar		
								Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / zararları	Net dönem karı / zararı
01.01.2019 Dönem Başı Bakiyeler	19	25,000,000	374,833	47,991	3,855,678	46,049	431,380	6,148,843	13,137,782	49,042,556
Sermaye Artırımı		25,000,000	(374,833)	-	-	-	(96,300)	(12,905,563)	-	11,623,304
Transferler	19	-	-	-	-	-	1,029,432	12,108,350	(13,137,782)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(167,370)	-	-	5,067,249	4,899,879
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	5,067,249	5,067,249
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19	-	-	-	-	(167,370)	-	-	-	(167,370)
31.12.2019 Dönem Sonu Bakiyeler	19	50,000,000	-	47,991	3,855,678	(121,321)	1,364,512	5,351,630	5,067,249	65,565,739
01.01.2020 Dönem Başı Bakiyeler		50,000,000	-	47,991	3,855,678	(121,321)	1,364,512	5,351,630	5,067,249	65,565,739
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	5,067,249	(5,067,249)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	57,326	-	-	73,169,578	73,226,904
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	73,169,578	73,169,578
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19	-	-	-	-	57,326	-	-	-	57,326
31.12.2020 Dönem Sonu Bakiyeler	19	50,000,000	-	47,991	3,855,678	(63,995)	1,364,512	10,418,879	73,169,578	138,792,643

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetim'den Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(82,109,357)	(34,740,162)
Dönem Karı (Zararı)		73,169,578	5,067,249
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		25,941,071	4,083,575
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13-14-21	1,242,248	1,144,378
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		469,627	1,271,687
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	469,627	1,271,687
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2,087,944	(191,837)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18-19-21	409,247	(596,207)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	18	1,678,697	404,370
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(74,607)	(13,353)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(74,607)	(13,353)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(334,635)	(425,241)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20	55,365	9,863
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23	(390,000)	(435,104)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	22,550,494	2,297,941
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(181,220,006)	(43,890,986)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(5,475,501)	5,124,097
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(245,958,489)	(53,668,863)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-8	(188,971)	6,299,433
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(245,769,518)	(59,968,296)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(28,356,470)	(7,748,971)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-9	(6,687,300)	2,296,020
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(21,669,170)	(10,044,991)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	126,788	(194,524)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		67,351,276	6,471,036
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4-8	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	67,351,276	6,471,036
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	397,472	288,640
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		30,694,833	5,846,144
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4-9	28,888,516	5,706,823
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	1,806,317	139,321
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	85	(8,545)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(82,109,357)	(34,740,162)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4,070,504)	(655,421)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	5,593
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	5,593
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1,927,225)	(170,962)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1,418,345)	(111,182)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(508,880)	(59,780)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(2,143,279)	(490,052)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		76,189,524	48,526,552
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	11,623,304
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		76,933,001	37,389,308
- Kredilerden Nakit Girişleri	7	3,595,678	37,389,308
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	7	73,337,323	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(743,477)	(486,060)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	7	(743,477)	(486,060)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	5	(9,990,337)	13,130,969
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	26,630,107	13,499,138
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16,639,770	26,630,107

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket veya A1 Capital"), 1990 yılında İstanbul Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş olup Şirket'in unvanı önce Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak daha sonra ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiş son olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilerek 27 Mayıs 2015 tarih ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış Geniş Yetkili Aracı Kurum izin yetki belgesi bulunmakta olup, söz konusu belge kapsamında yetki / izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

<u>Yetki Belgesi</u>	<u>Belge Tarihi</u>	<u>Belge No</u>
- İşlem Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Sınırlı Saklama Hizmeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)

Şirket, Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<u>Sermayedarlar</u>	<u>Ortaklık payı</u>	<u>Hisse adedi</u>	<u>Hisse tutarı TL</u>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	%44.00	22,000,000	22,000,000
Fatma Karagözlü	%3.00	1,500,000	1,500,000
RTA Laboratuvarları Biy. Ür. İlaç ve Mak. San. Tic. A. Ş.	%43.00	21,500,000	21,500,000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	%10.00	5,000,000	5,000,000
Ödenmiş sermaye	%100.00	50,000,000	50,000,000

Ana ortak olan Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin hakim ortağı Murat Güler'dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 162 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 102).

Şirket'in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamakta olup, irtibat bürolarının adresleri aşağıdaki gibidir:

<u>İrtibat Ofisi</u>	<u>Adres</u>
İstanbul Beylikdüzü	Vetro City Sitesi. No:16 Kat:9 Daire No: 203 Esenyurt - Beylikdüzü / İstanbul
İstanbul Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy / İstanbul
İstanbul Kadıköy	Osmanağa Mahallesi Osmancık Sokak Emin Han N12/105 Kadıköy - İstanbul
İstanbul Zekeriyaköy	Zekeriyaköy Mahallesi 4. Cad. Alışveriş Blok N4N/15 N15 Zekeriyaköy - İstanbul
İstanbul Kurtköy	Work Square Mvk.Mustafa Akyol Cad. No.12 D.206 Kurtköy Pendik/İstanbul
Ankara	Tunus Cad.2-3.Kat No:14/4-14/5 Çankaya / Ankara
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sokak Güney Apt. No:6 Osmangazi / Bursa
İzmir	Cumhuriyet Bulvarı No:33 D:2 Alsancak / İzmir
Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C Ada C3 Daire:1 Ataşehir / İstanbul
Mersin	Çankaya Mah. Atatürk Cad. 4701 Sok. No:13 K:5 D:17-18 Akdeniz / Mersin
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No:100 K:1 D:4 Muratpaşa / Antalya
Kayseri	Niş Kayseri İş Merkezi 10. Kat No:19 Tacettin Veli Melikgazi / Kayseri
Denizli	Sky City Kat:17 Bağımsız Bölüm No:149-150 Merkezefendi / Denizli

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’ler”) Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL 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.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 01 Mart 2021 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan 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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 31 Aralık 2020 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 7.3405 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 9.0079 TL, GBP işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 9.9438 TL’dir (31 Aralık 2019: 1 ABD doları: 5.9402 TL, 1 Euro: 6.6506 TL, GBP: 7.7765).

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler":

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler":

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri":

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler":

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler:

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, "Gelir Vergileri", işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar":

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler:

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler -İşletme tanımı:

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

iii) 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 maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

iv) Krediler (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) 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.

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları ileriye dönük olarak her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış olmaması durumunda Şirket, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır

- Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:
- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Şirket'in herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 4).

Şirket ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi

Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

İCG Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi

Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

Şirket'in ana faaliyet konusu insan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticaretini yapmaktır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirilme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda "Değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, azami 7,117 TL (31 Aralık 2019: 6,379 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Faiz oranı	%16.75	%13.75
Enflasyon oranı	%11.23	%10.00
Iskonto oranı	%4.96	%3.41

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil edilir. Söz konusu satın alınan şirketlerin TFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller rayiç bedelleri ile gösterilmektedir. Rayiç bedel neticesinde oluşan makul değer kazançları yatırım amaçlı gayrimenkulün elde edildiği tarihlerde yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde "Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış kazançları" altında takip edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar: Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü: Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şüpheli alacaklar karşılığı: Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Dava karşılığı: Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.f'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü: Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Müşteriler</i>		
Güler Yatırım Holding A.Ş.	269,087	186,733
Rta Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi A.Ş	92,339	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	14,278	--
	375,704	186,733

4.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. (RTALB)	5,320,000	--
Güler Yatırım Holding A.Ş.	1,195,300	27,000
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	199,000	--
	6,714,300	27,000

4.3 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ortaklara borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Murat Güler	33,775,000	-
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. (RTALB)	820,339	5,706,823
	34,595,339	5,706,823

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

4.4 İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2020			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	185	69,791	354	-
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	739	12,100	173,332	-
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	110,814	177,116	-	-
Murat Güler	77,192	-	149	-
Asiye Güler	37,492	-	22,672	-
A1 Yaşam Bilimleri İlaçTanı Biyoteknoloji ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	20,500
	226,422	259,007	196,507	20,500

	01.01.- 31.12.2019			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	1,454	158,250	30,507	-
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	711	-	340,881	-
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	974	15,350	-	-
Murat Güler	741	-	1,386,428	-
Asiye Güler	1,582	-	429	-
	5,462	173,600	1,758,245	-

4.5 İlişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
	Adat Gideri	Adat Gideri
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	524,097	363,532
Güler Yatırım Holding A.Ş.	-	7,828
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	11,450	19,514
	535,547	390,874

4.6 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Yöneticilere sağlanan faydalar	1,792,764	2,048,016
	1,792,764	2,048,016

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	322,036	36,669
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	15,548,031	24,914,398
- Vadesiz mevduat	530,134	332,157
Yabancı para maliyetleri	283,377	1,391,913
Müşteri adına tutulan vadeli mevduatlar		
- Alacaklar	267,667,769	114,406,250
- Müşteriye borçlar	(267,667,769)	(114,406,250)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(43,808)	(45,030)
Toplam	16,639,770	26,630,107

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 13,750,000 TL tutarında, çeşitli bankalardan temin edilen kredi ve teminat mektuplarına teminat olarak blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 12,804,973 TL.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
QNB Finansbank A.Ş.	%18.95	TL	26.01.2021	752,143	752,143
Halkbankası A.Ş.	%20.45	TL	29.01.2021	1,001,530	1,001,530
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%18.05	TL	26.01.2021	753,075	753,075
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%18.07	TL	26.01.2021	1,253,417	1,253,417
QNB Finansbank A.Ş.	%18.95	TL	26.01.2021	2,507,143	2,507,143
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%15.14	TL	6.01.2021	505,632	505,632
Akbank T.A.Ş.	%15.14	TL	6.01.2021	505,632	505,632
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%18.07	TL	26.01.2021	1,253,417	1,253,417
Türkiye İş Bankası A.Ş.	%19.25	TL	26.01.2021	2,682,753	2,682,753
Türkiye İş Bankası A.Ş.	%19.25	TL	26.01.2021	827,391	827,391
QNB Finansbank A.Ş.	%17.48	TL	8.01.2021	1,768,634	1,768,634
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%18.08	TL	4.01.2021	1,737,264	1,737,264
					15,548,031

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Akbank T.A.Ş.	%10.62	TL	31.01.2020	500,138	500,138
QNB Finansbank A.Ş.	%12.87	TL	10.01.2020	2,518,303	2,518,303
QNB Finansbank A.Ş.	%11.80	TL	1.01.2020	403,412	403,412
QNB Finansbank A.Ş.	%12.58	TL	13.01.2020	755,130	755,130
QNB Finansbank A.Ş.	%11.07	TL	14.01.2020	1,759,082	1,759,082
Türkiye İş Bankası A.Ş.	%12.58	TL	13.01.2020	2,694,167	2,694,167
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%11.74	TL	13.01.2020	1,257,243	1,257,243
Türkiye İş Bankası A.Ş.	%10.11	TL	2.01.2020	11,623,304	11,623,304
Turkland Bank A.Ş.	%12.86	TL	3.01.2020	19,623	19,623
Halkbankası A.Ş.	%2.31	USD	14.01.2020	180,202	1,070,438
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%1.79	USD	13.01.2020	157,160	933,563
Halkbankası A.Ş.	%2.05	USD	28.01.2020	10,004	59,425
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	%1.84	USD	6.01.2020	222,311	1,320,570
					24,914,398

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Hisse senedi	358,460	583,939
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	5,645,615	-
Toplam	6,004,075	583,939

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bulunmadığı durumda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	17,941	303,095	358,460
Finansman bonusu		5,645,615	5,645,615
Toplam		5,948,710	6,004,075

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	86,000	597,873	583,939
Toplam		597,873	583,939

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*)</i>		
- Hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş.	6,069,016	6,069,016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16,200	16,200
Toplam	6,085,216	6,085,216

	31.12.2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2,005,133	6,085,216	6,085,216
Toplam	2,005,133	6,085,216	6,085,216

	31.12.2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2,005,133	6,085,216	6,085,216
Toplam	2,005,133	6,085,216	6,085,216

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020		31.12.2019	
Cinsi	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	6,069,016	%0.15	6,069,016	%0.15
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16,200	%0.00	16,200	%0.00
Toplam	6,085,216		6,085,216	

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63,884,376 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0.095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 9,000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2018/2824 no'lu duyurusundaki beheri 1.80 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63,884,376 adet pay senetleri, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. borsası para piyasasından kullanılan kredilere teminat olarak verilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		
Kredi kartı	3,207	7,173
İşletme kredisi	10,000,000	10,000,356
Takasbank nakit kredisi	4,400,000	5,800,000
Takasbank Para Piyasası kredisi (*)	45,600,000	40,600,000
Finansman bonosundan borçlar	73,337,323	-
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	133,340,530	56,407,529
<i>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	732,047	635,049
Toplam uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	732,047	635,049
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	2,092,204	2,279,142
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	2,092,204	2,279,142
Toplam finansal borçlar	136,164,781	59,321,720

(*) Takasbank Para Piyasasından kullanılan krediler için çeşitli bankalardan nakit blokaj karşılığı temin edilen teminat mektupları verilmiştir.

Ayrıca, Şirket'in kredilerine teminat olması amacıyla Şirket ortaklarının ve ilişkili taraflarının, finans kuruluşları lehine kefaletleri bulunmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Etkin faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	31.12.2020
Takasbank Para Piyasası	%19.94	TL	31.12.2020	4.01.2021	20,600,000
Takasbank Para Piyasası	%20.06	TL	31.12.2020	4.01.2021	15,000,000
Takasbank Para Piyasası	%20.00	TL	31.12.2020	4.01.2021	5,000,000
Takasbank Para Piyasası	%19.76	TL	31.12.2020	4.01.2021	5,000,000
QNB Finansbank A.Ş.	%21.64	TL	26.06.2020	31.12.2020	7,000,000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	%22.76	TL	31.12.2020	4.01.2021	4,400,000
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%19.72	TL	3.06.2020	31.12.2020	3,000,000
Toplam					60,000,000

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Etkin faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	31.12.2019
Takasbank Para Piyasası	%11.40	TL	31.12.2019	2.01.2020	5,030,000
Takasbank Para Piyasası	%11.46	TL	31.12.2019	2.01.2020	10,000,000
Takasbank Para Piyasası	%11.51	TL	31.12.2019	2.01.2020	5,000,000
Takasbank Para Piyasası	%11.57	TL	31.12.2019	2.01.2020	10,449,000
Takasbank Para Piyasası	%11.62	TL	31.12.2019	2.01.2020	10,121,000
QNB Finansbank A.Ş.	%11.12	TL	09.10.2019	31.01.2020	7,000,344
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	%13.51	TL	31.12.2019	2.01.2020	5,800,000
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%11.38	TL	12.11.2019	31.12.2019	3,000,012
Toplam					56,400,356

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faaliyet kiralama işlemlerinden borçların vadesel detayı:

	31.12.2020	31.12.2019
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	732,047	635,049
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	569,741	539,936
2 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	1,522,463	1,701,046
5 yıldan uzun sürede ödenecekler	-	38,160
Toplam	2,824,251	2,914,191

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	375,704	186,733
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	17,180	202,128
Kredili müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	247,709,120	76,508,800
VİOP takas merkezi portföy alacakları	3,670,903	792,653
VİOP takas merkezi müşteri alacakları	89,255,905	32,970,495
Kaldıraçlı İşlemler		
Yurtdışı future işlemler teminat TL karşılıkları	-	15,556
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	2,951,046	8,885,012
KAS işlemleri müşteri takas borçları	24,825,983	11,846,623
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	16,546,380	6,906,091
KAS işlemleri teminat yedekleri	74,194	2,084,940
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	693,319	231,841
Şüpheli ticari alacaklar	1,937,029	2,618,976
Şüpheli ticari alacaklar	(1,937,029)	(2,618,976)
Toplam	386,119,734	140,630,872

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 247,709,120 TL (31 Aralık 2019: 76,508,800 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 560,550,328 TL (31 Aralık 2019: 121,260,904 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı %27.86'dır. (31 Aralık 2019: %24.73).

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Satıcılara borçlar	4,132,857	1,666,192
VOB takas merkezine borçlar	89,255,905	32,970,495
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	7,419,400	5,940,200
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklılar	24,825,983	11,846,623
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	2,951,046	8,885,012
Toplam	128,585,191	61,308,522

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alacaklar	6,714,300	27,000
Verilen depozito ve teminatlar (*)	18,907,071	13,128,841
Toplam	25,621,371	13,155,841

(*) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 18,907,071 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2019: 13,091,341 TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar (**)	1,702,113	831,739
Toplam	1,702,113	831,739

(**) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 994,810 TL VİOP teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2019: 310,820 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	34,595,339	5,706,823
Ödenecek vergi ve fonlar	2,506,063	756,888
Alınan depozito ve teminatlar	16,115	16,115
Ödenecek diğer yükümlülükler	64,251	7,109
Toplam	37,181,768	6,486,935

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	31.12.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait giderler	300,126	299,246
Verilen iş avansları	70,709	198,377
Toplam	370,835	497,623

Ertelenmiş gelirler

	31.12.2020	31.12.2019
Alınan avanslar	2,966	2,881
Toplam	2,966	2,881

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2020	Girişler	Değer artışı	31 Aralık 2020
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1,831,289	-	373,711	2,205,000
Toplam	1,831,289	-	373,711	2,205,000
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2020	Girişler	Değer artışı	31 Aralık 2020
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	16,289	-	(16,289)	-
Toplam	16,289	-	(16,289)	-
Net Defter Değeri	1,815,000			2,205,000

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in İstanbul'da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde kullandığı banka kredisine teminat olması amacıyla finans kuruluşları lehine verilen toplam 12,000,000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabı altında sınıflandırılan binalar ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2019	Girişler	Değer artışı	31 Aralık 2019
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1,396,185	-	435,104	1,831,289
Toplam	1,396,185	-	435,104	1,831,289
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	Girişler	Değer artışı	31 Aralık 2019
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2,327	13,962	-	16,289
Toplam	2,327	13,962	-	16,289
Net Defter Değeri	1,393,858			1,815,000

01.01.-31.12.2019 dönemine ilişkin amortisman gideri 13,962 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanıma hazır hale gelmesiye kadar olan tüm maliyetler tedarikçiye aittir. Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul ile ilgili oluşmuş herhangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır.

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Taşıtlar	492,191	448,500	-	940,691
Mobilya ve Demirbaşlar	2,225,249	969,845	-	3,195,094
Toplam	2,717,440	1,418,345	-	4,135,785
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Taşıtlar	114,736	14,299	-	129,035
Mobilya ve Demirbaşlar	1,698,305	248,366	-	1,946,671
Toplam	1,813,041	262,665	-	2,075,706
Net Defter Değeri	904,399			2,060,079

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 3,380,419 TL sigorta teminatı bulunmaktadır.

01.01.-31.12.2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 262,665 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Taşıtlar	492,191	-	-	492,191
Mobilya ve Demirbaşlar	2,131,127	111,182	(17,060)	2,225,249
Toplam	2,623,318	111,182	(17,060)	2,717,440
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Taşıtlar	107,912	6,824	-	114,736
Mobilya ve Demirbaşlar	1,456,720	253,052	(11,467)	1,698,305
Toplam	1,564,632	259,876	(11,467)	1,813,041
Net Defter Değeri	1,058,686			904,399

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 2,095,392 TL sigorta teminatı bulunmaktadır.

01.01.-31.12.2019 dönemine ilişkin amortisman gideri 259,876 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Program ve yazılımlar	436,410	225,463	-	661,873
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	706,474	283,417	-	989,891
Toplam	1,142,884	508,880	-	1,651,764
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Program ve yazılımlar	365,860	56,458	-	422,318
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	612,997	54,289	-	667,286
Toplam	978,857	110,747	-	1,089,604
Net Defter Değeri	164,027			562,160

01.01.-31.12.2020 dönemine ilişkin itfa gideri 110,747 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Program ve yazılımlar	420,659	15,751	-	436,410
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	662,445	44,029	-	706,474
Toplam	1,083,104	59,780	-	1,142,884
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Program ve yazılımlar	315,846	50,014	-	365,860
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	528,154	84,843	-	612,997
Toplam	844,000	134,857	-	978,857
Net Defter Değeri	239,104			164,027

01.01.-31.12.2019 dönemine ilişkin itfa gideri 134,857 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	3,400,251	822,529	(215,468)	4,007,312
Toplam	3,400,251	822,529	(215,468)	4,007,312
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar	735,683	868,836	(46,476)	1,558,043
Toplam	735,683	868,836	(46,476)	1,558,043
Net Defter Değeri	2,664,568			2,449,269

01.01.-31.12.2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 868,836 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2019	TFRS 16 Etkisi	Giriş	31 Aralık 2019
Binalar	-	2,612,496	787,755	3,400,251
Toplam	-	2,612,496	787,755	3,400,251
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	TFRS 16 Etkisi	Giriş	31 Aralık 2019
Binalar	-	646,196	89,487	735,683
Toplam	-	646,196	89,487	735,683
Net Defter Değeri	-			2,664,568

01.01.-31.12.2019 dönemine ilişkin amortisman gideri 735,683 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

15 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergiler	17,708,190	2,687,624
Toplam	17,708,190	2,687,624

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31.12.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	71,450,880	68,505,853
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	32,600,000	7,300,000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	104,050,880	75,805,853

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle %23'dür (31 Aralık 2019: % 11).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Kime Verildiği	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	45,700,880	43,700,880
Toplam	45,700,880	43,700,880

Teminat mektupları banka detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Teminat Mektubunun Bankası	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
QNB Finansbank A.Ş.	13,000,000	13,000,000
Türkiye İş Bankası A.Ş.	10,700,000	10,700,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	12,000,000	10,000,000
Türkiye Garanti Bankası T.A.Ş.	3,000,000	3,000,000
Halk Bankası A.Ş.	5,000,000	5,000,000
Akbank T.A.Ş.	2,000,000	2,000,000
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	880	880
Toplam	45,700,880	43,700,880

(*) Takasbank nezdinde yapılan işlemlere teminat oluşturma amacıyla verilen teminat mektuplarıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Verilen ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	İstanbul	1/0	12,000,000	1.0000	12,000,000
			12,000,000		12,000,000

Verilen nakit blokajların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Verilen nakit blokajların detayı	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
QNB Finansbank A.Ş.	5,000,000	5,000,000
Türkiye İş Bankası A.Ş.	3,500,000	2,675,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	3,000,000	2,568,724
Türkiye Garanti Bankası T.A.Ş.	750,000	932,611
Halk Bankası A.Ş.	1,000,000	1,128,638
Akbank T.A.Ş.	500,000	500,000
Toplam	13,750,000	12,804,973

Verilen kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verildiği Kurum	Lehine Verilen	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
QNB Finansbank A.Ş.	RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	7,300,000	1.0000	7,300,000
QNB Finansbank A.Ş.	RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	7,300,000	1.0000	7,300,000
QNB Finansbank A.Ş.	RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	5,000,000	1.0000	5,000,000
QNB Finansbank A.Ş.	RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	13,000,000	1.0000	13,000,000
		32,600,000		32,600,000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Personele borçlar	113,719	167,843
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	846,846	395,250
Toplam	960,565	563,093

18 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Personel izin karşılığı	440,814	264,959
Diğer karşılıklar	2,411,942	733,245
Toplam	2,852,756	998,204

Uzun vadeli karşılıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	678,404	502,338
Toplam	678,404	502,338

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Dönem başı	502,338	660,335
Dönem karşılığı / konusu kalmayan	312,929	55,115
Faiz maliyeti	17,172	27,035
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	(71,657)	209,212
Dönem içerisinde ödenen	(82,378)	(449,359)
Dönem sonu bakiyesi	678,404	502,338

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 7,117 TL (31 Aralık 2019: 6,379 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

19 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 50,000,000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 50,000,000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2019: 50,000,000 TL)

Bu sermaye beheri, 1 Türk Lirası nominal değerde 6,600,000 adet A grubu nama yazılı, 39,800,000 adet B grubu nama yazılı ve 3,600,000 adet C grubu olmak üzere toplam 50,000,000 paya bölünmüş A, B, C grubu paylar nama yazılıdır.

Şirketleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlardan seçilecek Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşur. Üyelerden 4 tanesi A grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 2 tanesi B grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından en fazla 3 yıl için genel kurul tarafından seçilir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Grubu	Ortaklık payı	Hisse adedi	Hisse tutarı TL
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A	%6.07	3,036,000	3,036,000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B	%30.73	15,364,000	15,364,000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	C	%7.20	3,600,000	3,600,000
Fatma Karagözlü	B	%3.00	1,500,000	1,500,000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A	%5.68	2,838,000	2,838,000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B	%37.32	18,662,000	18,662,000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A	%1.45	726,000	726,000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B	%8.55	4,274,000	4,274,000
Ödenmiş sermaye		%100.00	50,000,000	50,000,000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

	31.12.2020	31.12.2019
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	47,991	47,991
Toplam	47,991	47,991

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31.12.2020	31.12.2019
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(63,995)	(121,321)
Toplam	(63,995)	(121,321)

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)

	31.12.2020	31.12.2019
Borsa İstanbul ve Takasbank değerlendirme farkı (TFRS 9 açılış bakiyesi)	3,855,678	3,855,678
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı	4,080,083	4,080,083
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(224,405)	(224,405)
Toplam	3,855,678	3,855,678

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	1,364,512	1,364,512
Toplam	1,364,512	1,364,512

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımı suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Şirket, 2020 yılı içerisinde temettü dağıtımı yapmamıştır (2019: temettü ödemesi yapılmamıştır).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

20 HASILAT

Satış gelirleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
<i>Satış gelirleri</i>	3,161,229,836	555,765,112
Hisse senetleri	2,949,362,501	555,765,110
Finansman bonusu	211,867,335	2
<i>Hizmet gelirleri, (net)</i>	52,840,261	25,614,052
Kaldıraçlı alım satım işlem karı / (zararı)	2,709,248	6,709,189
- KAS Kar-Zarar Karşılıkları	2,605,083	7,752,714
- KAS Spread Gelirleri	163,049	204,010
- KAS Komisyon Gelirleri	(6,522)	(1,201,282)
- KAS Para İade	(52,362)	(46,253)
<i>Aracılık komisyon gelirleri</i>		
- Yurtiçi	58,387,814	23,386,922
- Yurtdışı	12,238	37,729
Diğer hizmet gelirleri	377,556	400,364
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(8,646,595)	(4,920,152)
<i>Diğer gelir / (gider), net</i>	44,303,078	15,223,049
Faiz gelirleri		
- Temerrüt faiz gelirleri	5,512,410	1,034,514
- Kredi faiz gelirleri	37,837,093	14,050,295
Hisse senedi gerçekleşmemiş değerlendirme artış / (azalışları), net	55,365	(9,863)
Vadeli işlem karı / (zararı), net	898,210	148,103
Toplam	3,258,373,175	596,602,213

Satışların maliyeti

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
<i>Satışların maliyeti</i>		
Hisse senetleri (-)	2,899,872,811	556,209,074
Finansman bonusu (-)	210,553,985	2
Toplam	3,110,426,796	556,209,076

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

21 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	30,188,215	13,283,468
Genel yönetim giderleri	35,416,787	22,855,162
Toplam	65,605,002	36,138,630

Pazarlama giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Borsa payı giderleri	24,529,110	11,061,394
Komisyon ve aidat giderleri	5,098,657	1,717,708
Reklam ve promosyon giderleri	560,448	504,366
Toplam	30,188,215	13,283,468

Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Personel ücret ve giderleri	13,513,488	11,311,873
Bakım onarım giderleri	624,252	431,902
Amortisman giderleri	1,242,248	1,144,378
Şüpheli alacak karşılığı	469,627	1,271,687
Kıdem tazminatı karşılığı	329,756	-
Veri yayımları giderleri	4,706,037	2,876,052
Seyahat ve konaklama giderleri	111,810	53,019
Bina giderleri	457,538	395,816
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	818,394	851,609
Vergi, resim, ceza ve harçlar	3,177,385	525,775
Haberleşme giderleri	830,992	469,012
Ofis giderleri	765,937	288,164
Temsil ağırlama giderleri	5,279,906	2,239,619
Ulaşım giderleri	307,833	219,011
Diğer	2,781,584	777,245
Toplam	35,416,787	22,855,162

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
BIST ve VİOP borsa payı gelirleri	22,404,446	7,317,321
Konusu kalmayan karşılıklar	701,278	202,659
Reeskont gelirleri	74,607	13,353
Kur farkı gelirleri	10,679,071	17,795,758
Diğer gelir ve karlar	1,131,645	1,111,576
Toplam	34,991,047	26,440,667

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Kur farkı giderleri	10,785,689	17,570,555
Reeskont giderleri	13,353	42,894
Yurtdışı komisyon gideri	9,029	25,566
Diğer gider ve zararlar	468,450	541,655
Toplam	11,276,521	18,180,670

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	390,000	435,104
Sabit kıymet satış karları	-	4,195
Kira gelirleri	59,296	60,169
Toplam	449,296	499,468

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Sabit kıymet satış zararı	-	348
Toplam	-	348

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Mevduat faiz gelirleri	2,611,400	880,922
Temettü gelirleri	360,463	281,844
Adat gelirleri	259,007	173,600
Diğer finansal gelirler	21,905	-
Toplam	3,252,775	1,336,366

Finansal giderler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Finansman giderleri	7,526,361	6,011,566
Teminat mektubu komisyonları	631,546	540,518
Adat giderleri	535,547	390,874
Finansman bonusu faiz gideri	5,358,779	-
Toplam	14,052,233	6,942,958

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında ayrılan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	678,404	135,681	502,338	100,468
Personel izin karşılığı	440,814	88,163	264,959	58,291
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	231,238	46,248
Finansal varlık değer azalışları	-	-	9,863	2,170
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	1,056,185	211,237	1,974,761	434,447
Beklenen kredi zarar karşılığı	43,808	8,762	44,093	9,700
Diğer düzeltmelerin etkisi	404,482	80,894	53,316	11,729
Toplam		524,737		663,053

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	851,948	170,390	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	825,104	165,021	435,104	87,021
Finansal varlık değer azalışları	55,365	11,073	-	-
Borç reeskontu	51,402	10,280	13,353	2,938
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4,080,083	204,004	4,080,083	224,405
Kullanım hakkı varlığı düzeltmeleri	-	-	486,060	106,933
Diğer düzeltmelerin etkisi	890	178	-	-
Toplam		560,946		421,297
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)		(36,209)		241,756

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Açılış Bakiyesi	241,756	396,418
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	(14,331)	41,842
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	(263,634)	(196,504)
Toplam	(36,209)	241,756

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 yılından itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir.

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.

	31.12.2020	31.12.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	22,272,529	2,143,279
Toplam	22,272,529	2,143,279

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Cari Dönem Vergisi	(22,272,529)	(2,143,279)
Ertelenmiş Vergi	(263,634)	(196,504)
	(22,536,163)	(2,339,783)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Ticari bilanço karı / (zararı)	94,612,025	6,875,927
Kanunen kabul edilmeyen giderler	7,857,603	3,459,490
Vergi İstisnaları	(1,230,858)	(593,240)
Mali kar	101,238,770	9,742,177
Dönem kar / (zararı)	101,238,770	9,742,177
Vergi oranı	22%	22%
Cari yıl vergi gideri	22,272,529	2,143,279

26 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem karı ana ortaklık payları	73,169,578	5,067,249
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	50,000,000	25,000,000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar (zarar) TL	1.4634	0.2027
Hisse başına kazanç	%146.34	%20.27

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Özel sektör bonoları	Bankalar
31.12.2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	375,704	385,744,030	6,714,300	20,609,184	358,460	5,645,615	16,317,734
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	247,709,120	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	375,704	385,744,030	6,714,300	20,609,184	358,460	5,645,615	16,317,734
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	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	1,937,029	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(1,937,029)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Özel sektör bonoları	Bankalar
31.12.2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	186,733	140,444,139	27,000	13,960,580	583,939	-	26,593,438
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	76,508,800	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	186,733	140,444,139	27,000	13,960,580	583,939	-	26,593,438
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	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	2,618,976	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(2,618,976)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	301,931,740	306,329,005	87,614,643	215,553,468	3,135,956	24,938
Banka Kredileri	60,003,207	61,011,833	50,100,958	10,910,875	-	-
Finansman bonosundan borçlar	73,337,323	75,000,000	-	75,000,000	-	-
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	2,824,251	4,498,811	331,917	1,006,000	3,135,956	24,938
Ticari Borçlar						
<i>Diğer taraf</i>	128,585,191	128,636,593	-	128,636,593	-	-
Diğer Borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	34,595,339	34,595,339	34,595,339	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	2,586,429	2,586,429	2,586,429	-	-	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	127,117,177	129,037,707	63,301,436	62,246,071	3,447,450	42,750
Banka Kredileri	56,407,529	56,493,394	56,493,394	-	-	-
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	2,914,191	4,735,503	321,107	924,196	3,447,450	42,750
Ticari Borçlar						
<i>Diğer taraf</i>	61,308,522	61,321,875	-	61,321,875	-	-
Diğer Borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	5,706,823	5,706,823	5,706,823	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	780,112	780,112	780,112	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	39,152,818	5,333,808	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	283,375	15,331	5,022	12,631
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	39,436,193	5,349,139	5,022	12,631
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	39,436,193	5,349,139	5,022	12,631
10. Ticari Borçlar	31,902,474	4,346,090	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	31,902,474	4,346,090	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	31,902,474	4,346,090	-	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	7,533,719	1,003,049	5,022	12,631
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7,533,719	1,003,049	5,022	12,631
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	20,853,678	3,510,602	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1,391,913	223,201	2,196	6,616
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	22,245,591	3,733,803	2,196	6,616
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	22,245,591	3,733,803	2,196	6,616
10. Ticari Borçlar	17,787,222	2,994,381	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	17,787,222	2,994,381	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	17,787,222	2,994,381	-	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	4,458,369	739,422	2,196	6,616
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4,458,369	739,422	2,196	6,616
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 753,372 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2019: 445,836 TL).

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(736,288)	736,288	(736,288)	736,288
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(736,288)	736,288	(736,288)	736,288
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(4,524)	4,524	(4,524)	4,524
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	(4,524)	4,524	(4,524)	4,524
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(12,560)	12,560	(12,560)	12,560
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(12,560)	12,560	(12,560)	12,560
TOPLAM (3+6+9)	(753,372)	753,372	(753,372)	753,372

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(439,231)	439,231	(439,231)	439,231
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(439,231)	439,231	(439,231)	439,231
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(1,460)	1,460	(1,460)	1,460
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	(1,460)	1,460	(1,460)	1,460
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(5,145)	5,145	(5,145)	5,145
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(5,145)	5,145	(5,145)	5,145
TOPLAM (3+6+9)	(445,836)	445,836	(445,836)	445,836

Piyasa riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31.12.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar		(117,792,499)	(31,493,131)
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	15,548,031	24,914,398
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Finansal borçlar	Banka kredileri	(60,003,207)	(56,407,529)
	Finansman bonusu	(73,337,323)	-
Değişken faizli finansal araçlar		247,709,120	76,508,800
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	247,709,120	76,508,800
Finansal borçlar	Banka kredileri	-	-
Net faiz pozisyonu		129,916,621	45,015,669

Hisse senedi fiyat riski:

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31.12.2020				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	35,847	35,847
		Azalış	(35,847)	(35,847)
31.12.2019				
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	58,395	58,395
		Azalış	(58,395)	(58,395)

28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskonto tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların 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 düşünülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerleme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	358,460	-	-
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	5,645,615	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer Menkul Değerler	-	6,085,216	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	583,939	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer Menkul Değerler	-	6,085,216	-

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir. Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Toplam borç	328,735,169	131,326,972
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(16,639,770)	(26,630,107)
Net borç	312,095,399	104,696,865
Toplam sermaye	138,792,643	65,565,739
Borç / Sermaye oranı	2.2486	1.5968

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	16,639,770	-	-	-	16,639,770	16,639,770
Finansal yatırımlar	-	6,004,075	6,085,216	-	12,089,291	12,089,291
Ticari alacaklar	386,119,734	-	-	-	386,119,734	386,119,734
Diğer alacaklar	27,323,484	-	-	-	27,323,484	27,323,484
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	-	-	136,164,781	136,164,781	136,164,781
Ticari borçlar	-	-	-	128,585,191	128,585,191	128,585,191
Diğer borçlar	-	-	-	37,181,768	37,181,768	37,181,768

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	26,630,107	-	-	-	26,630,107	26,630,107
Finansal yatırımlar	-	583,939	6,085,216	-	6,669,155	6,669,155
Ticari alacaklar	140,630,872	-	-	-	140,630,872	140,630,872
Diğer alacaklar	13,987,580	-	-	-	13,987,580	13,987,580
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	-	-	59,321,720	59,321,720	59,321,720
Ticari borçlar	-	-	-	61,308,522	61,308,522	61,308,522
Diğer borçlar	-	-	-	6,486,935	6,486,935	6,486,935

01 Haziran 2023

SERMAYE PİYASASI KURULU
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı
Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156
06530 Çankaya/Ankara

İşbu İzahname'nin bir parçası olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2020 tarihine ait Finansal Tablolar, Açıklayıcı Dipnotlar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporuna ilişkin tarafımızca sınırlı olumlu (şartlı) görüş verilmiş olup, bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu dayanağı bölümündeki hususlar hariç, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz. Özel Bağımsız Denetçi Raporunda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Hasılatın muhasebeleştirilmesi	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu 2022 toplam 15.159.066.695 TL ve 2021 toplam 6.383.982.336 TL tutarlarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 20 numaralı dipnotunda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesi ile ilgili olarak Şirket Yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve uygulamasını inceledik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgeler ile bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2021 tarihli özel bağımsız denetçi raporunda 'sınırlı olumlu görüş' verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



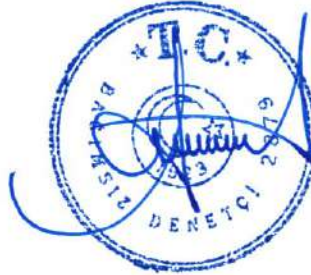
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

İstanbul, 19 Ocak 2023

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-56

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş Dipnot 2) Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	365.280.907	138.616.535
Finansal Yatırımlar	6	434.489.875	51.078.955
Ticari Alacaklar		1.623.290.408	657.136.685
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	--	5.529.213
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.623.290.408	651.607.472
Diğer Alacaklar		15.057.664	3.489.822
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	6.296.000	150.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	8.761.664	3.339.322
Peşin Ödenmiş Giderler	10	832.574	1.186.756
Diğer Dönen Varlıklar	15	321.633	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.439.273.061	851.508.753
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	6.085.265	6.085.216
Diğer Alacaklar		6.532.863	2.526.568
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.532.863	2.526.568
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	11.220.000	2.205.000
Maddi Duran Varlıklar	12	34.566.404	27.244.796
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.711.378	143.192
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	3.823.085	3.840.953
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		64.938.995	42.045.725
TOPLAM VARLIKLAR		2.504.212.056	893.554.478

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş Dipnot 2) Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		816.409.657	224.452.003
- Banka Kredileri	7	126.265.889	9.903.828
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	688.586.324	212.885.469
- Kira Yükümlülükleri	7	1.557.444	1.662.706
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	4.261.029	8.157.606
Ticari Borçlar		661.378.536	330.388.489
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	21.898	5.077.054
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	661.356.638	325.311.435
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	3.040.488	1.738.082
Diğer Borçlar		11.787.973	3.595.712
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	11.787.973	3.595.712
Ertelenmiş Gelirler	10	315.880	274.882
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	24.643.943	12.955.475
Kısa Vadeli Karşılıklar		42.939.247	6.670.834
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.982.285	805.937
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	40.956.962	5.864.897
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.564.776.753	588.233.083
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		6.865.573	6.343.936
- Banka Kredileri	7	--	3.576.913
- Kira Yükümlülükleri	7	6.865.573	2.767.023
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.881.721	1.193.247
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	2.881.721	1.193.247
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	61.769.834	1.158.407
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		71.517.128	8.695.590
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	19	100.000.000	100.000.000
Paylara İlişkin Primler	19	47.991	47.991
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(180.086)	(78.071)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	19	(180.086)	(78.071)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.855.678	3.855.678
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	19	3.855.678	3.855.678
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	10.461.754	5.210.932
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	182.338.453	79.742.037
Net Dönem Karı / Zararı		571.394.385	107.847.238
ÖZKAYNAKLAR		867.918.175	296.625.805
TOPLAM KAYNAKLAR		2.504.212.056	893.554.478

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş Dipnot 2) Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot		
Hasılat	20	15.159.066.695	6.383.982.336
Satışların Maliyeti (-)	20	(14.158.730.436)	(6.112.774.232)
BRÜT KAR / (ZARAR)		1.000.336.259	271.208.104
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(88.783.948)	(48.447.935)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(99.785.243)	(50.712.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	126.861.602	57.187.567
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(67.748.918)	(27.901.735)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		870.879.752	201.333.408
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	10.183.521	777.230
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	--	--
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		881.063.273	202.110.638
Finansal Gelirler	24	6.922.275	6.928.908
Finansal Giderler (-)	24	(159.282.434)	(59.348.374)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)		728.703.114	149.691.172
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(157.308.729)	(41.843.934)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	25	(96.671.798)	(40.718.217)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	25	(60.636.931)	(1.125.717)
DÖNEM KAR / (ZARARI)		571.394.385	107.847.238
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		571.394.385	107.847.238
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		571.394.385	107.847.238
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	5,71	1,08
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(102.015)	(14.076)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(127.519)	(17.595)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		25.504	3.519
- Dönem Vergi Geliri/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	25	25.504	3.519
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GİDER (-)		(102.015)	(14.076)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		571.292.370	107.833.162
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		571.292.370	107.833.162
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana ortaklık payları		571.292.370	107.833.162

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2021	50.000.000	47.991	(63.995)	3.855.678	1.364.512	10.418.879	73.169.578	138.792.643
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	3.846.420	69.323.158	(73.169.578)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	107.847.238	107.847.238
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(14.076)	--	--	--	--	(14.076)
Sermaye Artırımı	50.000.000	--	--	--	--	--	--	50.000.000
Bakiye 31 Aralık 2021	100.000.000	47.991	(78.071)	3.855.678	5.210.932	79.742.037	107.847.238	296.625.805
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	5.250.822	102.596.416	(107.847.238)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	571.394.385	571.394.385
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	(102.015)	--	--	--	--	(102.015)
Bakiye 31 Aralık 2022	100.000.000	47.991	(180.086)	3.855.678	10.461.754	182.338.453	571.394.385	867.918.175

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş Dipnot 2) Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(210.427.123)	35.945.282
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		571.394.385	107.847.238
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(3.655.801)	79.568.263
Amortisman ve İltfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13-14	5.031.813	3.263.754
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		191.291	(141.261)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	191.291	(141.261)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		37.854.872	4.318.845
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	2.762.807	865.890
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	35.092.065	3.452.955
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		136.587.480	37.336.094
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(3.811.380)	(5.550.932)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	140.398.860	42.887.026
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(340.629.986)	(7.053.103)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	6	(331.614.986)	(7.053.103)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11	(9.015.000)	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	157.308.729	41.843.934
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(778.165.707)	(151.470.219)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(51.795.983)	(38.021.777)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(966.345.014)	(270.875.690)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-8	5.529.213	(5.153.509)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(971.874.227)	(265.722.181)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(15.895.770)	21.307.094
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-9	(6.467.133)	6.563.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(9.428.637)	14.743.294
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	354.182	(815.921)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		330.990.047	201.803.298
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4-8	(5.055.156)	5.077.054
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	336.045.203	196.726.244
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	1.302.406	777.517
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.192.261	(33.586.056)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4-9	-	(34.595.339)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	8.192.261	1.009.283
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	40.998	271.916
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(85.008.834)	(32.330.600)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(210.427.123)	35.945.282
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.189.977)	(26.085.678)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		466.562	271.250
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	466.562	271.250
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.656.539)	(26.356.928)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(10.463.950)	(26.356.928)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(3.192.589)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		450.281.472	112.117.161
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	-	50.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.319.063.553	317.048.940
- Kredilerden Nakit Girişleri	7	81.259.698	17.737.641
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	7	1.237.803.855	299.311.299
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(774.223.288)	(225.762.443)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(10.402.218)	(63.767.866)
- Kiralama İşlemlerinden Kaynaklı Nakit Çıkışları	7	(1.718.070)	(2.228.217)
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Çıkışları	7	(762.103.000)	(159.766.360)
Ödenen Faiz (-)	24	(98.370.173)	(34.720.268)
Alınan Faiz	24	3.811.380	5.550.932
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		226.664.372	121.976.765
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		138.616.535	16.639.770
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	365.280.907	138.616.535

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket veya A1 Capital"), 1990 yılında İstanbul Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş olup Şirket'in unvanı önce Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak daha sonra ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiş son olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilerek 27 Mayıs 2015 tarih ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış Geniş Yetkili Aracı Kurum izin yetki belgesi bulunmakta olup, söz konusu belge kapsamında yetki / izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No
- İşlem Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Sınırlı Saklama Hizmeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 226 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 196).

Şirket'in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamakta olup, irtibat bürolarının adresleri aşağıdaki gibidir:

İrtibat Ofisi	Adres
İstanbul Beylikdüzü	Vetro City Sitesi. No:16 Kat:9 Daire No: 203 Esenyurt - Beylikdüzü / İstanbul
İstanbul Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy / İstanbul
İstanbul Kadıköy	Osmanağa Mahallesi Osmancık Sokak Emin Han N12/105 Kadıköy - İstanbul
İstanbul Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C Ada C3 Daire:1 Ataşehir / İstanbul
Ankara	Tunus Cad.2-3.Kat No:14/4-14/5 Çankaya / Ankara
Tekirdağ	Çınarlı mah. Kemal Sunal Sok. No:1 Kat:1 Süleymanpaşa/Tekirdağ
Ankara Çankaya	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No:62, Çankaya / Ankara
Ankara Dumlupınar	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:266 Tepe Prime İş Merkezi C Blok No:69, Çankaya / Ankara
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sokak Güney Apt. No:6 Osmangazi / Bursa
İzmir	Cumhuriyet Bulvarı No:33 D:2 Alsancak / İzmir
Mersin	Çankaya Mah. Atatürk Cad. 4701 Sok. No:13 K:5 D:17-18 Akdeniz / Mersin
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No:100 K:1 D:4 Muratpaşa / Antalya
Kayseri	Niş Kayseri İş Merkezi 10. Kat No:19 Tacettin Veli Melikgazi / Kayseri
Denizli	Sky City Kat:17 Bağımsız Bölüm No:149-150 Merkezefendi / Denizli
Eskişehir	Hoşnudiye mahallesi İsmet İnönü 1 caddesi No:13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza K:5 D:508 Tepebaşı / Eskişehir
Çanakkale	Barbaros Mah. Atatürk Cad. Kıyı AVM No: 25 Merkez/Çanakkale
Kırıkkale	Yenidoğan Mahallesi İstanbul Caddesi 608. Sokak No:7 D:1 Merkez / Kırıkkale
Zorlu Center	Levazım Mah. Kuru Sokak Zorlu Center No:2 R3 Kule T242 Beşiktaş / İstanbul
Edremit	Soğanymez Mah. Cumhuriyet Meydanı Cumhuriyet Plaza K:4 D:211 Edremit/Balıkesir
Konya	Karaciğın Mahallesi Ali Ulvi Kurucu Caddesi Enn Tepe Mall Office K:9 No:911 Karatay / Konya

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

31 Aralık 2021				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,07%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,93%	37.928.000	37.928.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	A Grubu	5,68%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	B Grubu	37,32%	37.324.000	37.324.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,45%	1.452.000	1.452.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,55%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,00%	3.000.000	3.000.000
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

Ana ortak olan Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin hakim ortağı Murat Güler'dir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar****Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı**

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 19 Ocak 2023 tarihinde onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket genel kurulu finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan 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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "enflasyon muhasebesi" uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") uygulanmamıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemler ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket 31 Aralık 2021 geçmiş dönem Finansal tablolarında aşağıdaki düzeltmeleri yapmıştır:

VARLIKLAR	Notlar	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş ve sınıflanmış	Yeniden düzenleme etkisi
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	(1)	138.747.394	138.616.535	(130.859)
Ticari Alacaklar		657.638.633	657.136.685	(501.948)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	(2)	14.652	5.529.213	5.514.561
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	(2)	657.623.981	651.607.472	(6.016.509)
Peşin Ödenmiş Giderler	(3)	1.180.271	1.186.756	6.485
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		852.135.075	851.508.753	(626.322)
Duran Varlıklar				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(4)	2.160.575	2.205.000	44.425
Maddi Duran Varlıklar	(5)	26.055.459	27.244.796	1.189.337
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(5)	2.191.880	143.192	(2.048.688)
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		42.860.651	42.045.725	(814.926)
TOPLAM VARLIKLAR		894.995.726	893.554.478	(1.441.248)
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(7)	234.523.816	224.452.003	(10.071.813)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(7)	1.662.706	8.157.606	6.494.900
Ticari Borçlar	(4)	330.384.279	330.388.489	4.210
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(6)	1.396.133	1.738.082	341.949
Diğer Borçlar		3.931.175	3.595.712	(335.463)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	(6)	335.464	-	(335.464)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.595.711	3.595.712	1
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		591.799.300	588.233.083	(3.566.217)
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(7)	2.767.023	6.343.936	3.576.913
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(8)	1.488.372	1.158.407	(329.965)
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.448.642	8.695.590	3.246.948
ÖZKAYNAKLAR				
Net Dönem Karı / Zararı	(8)	108.969.217	107.847.238	(1.121.979)
ÖZKAYNAKLAR		297.747.784	296.625.805	(1.121.979)
TOPLAM KAYNAKLAR		894.995.726	893.554.478	(1.441.248)

31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında yapılan sınıflama ve düzeltmeler:

- 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Nakit ve Nakit Benzerleri" hesabı içerisinde yer alan 130.859 TL'nin 129.033 TL tutarındaki bakiyesi "Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanmış olup geri kalan 1.826 TL tutarındaki vadeli mevduat faiz tahakkuku iptal edilmiştir.

Söz konusu 129.033 TL'lik sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar kar-zararı ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamakta olup geri kalan 1.826 TL'lik düzeltmenin ilgili döneme ait dönem karında 1.461 TL (1.826 TL Faiz Tahakkuku – 365 TL Ertelenmiş vergi gideri = Net 1.461 TL) 'lik zarar etkisi bulunmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabı içerisinde yer alan 5.514.561 tutarındaki bakiye "İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar kar-zararı ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Ticari Borçlar" hesabı içerisinde yer alan 4.210 tutarındaki bakiye "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar kar-zararı ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabı içerisinde yer alan 637.017 tutarındaki bakiye şüpheli alacak karşılığı olarak düzeltilmiştir. Söz konusu düzeltmenin net dönem karına 509.614 TL (637.017 TL Şüpheli alacak karşılığı – 127.403 TL Ertelenmiş vergi gideri = Net 509.614 TL) 'lik zarar etkisi bulunmaktadır.

3) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı içerisinde yer alan 6.485 tutarındaki bakiye "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zarar ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

4) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" hesabı içerisinde yer alan 44.425 tutarındaki amortisman bakiyesi düzeltilmiştir. Söz konusu düzeltmenin net dönem karına 35.540 TL (44.425 TL Amortisman düzeltmesi – 8.885 TL Ertelenmiş vergi gideri = Net 35.540 TL) 'lik zarar etkisi bulunmaktadır.

5) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesabı içerisinde yer alan 2.048.688 tutarındaki bakiye "Maddi Duran Varlıklar" hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar kar-zararı ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Maddi Duran Varlıklar" hesabı içerisinde yer alan 859.351 tutarındaki bakiye varlıklar üzerindeki aktifleştirilen faiz tutarı olup giderleştirilmiştir Söz konusu düzeltmenin net dönem karına 687.481 TL (859.351 TL Faiz tutarı – 171.870 TL Ertelenmiş vergi gideri = Net 687.481 TL) 'lik zarar etkisi bulunmaktadır.

6) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "İlişkili Taraflara Diğer Borçlar" hesabı içerisinde yer alan 335.464 TL tutarındaki bakiye "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabına sınıflanmıştır.

7) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda "Kısa Vadeli Borçlanmalar" hesabı içerisinde yer alan 10.071.813 TL tutarındaki bakiyenin 6.494.900 TL kısmı "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları" hesabına, 3.576.913 TL'lik kısmı ise "Uzun Vadeli Borçlanmalar" hesabına sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar kar-zararı ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

8) 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda yapılmış olan düzeltmeler sonucunda "Net Dönem Karı / Zararı" hesabında yukarıda detayları açıklanan (1.121.979) TL tutarında düzeltme yapılmış olup 329.963 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar-Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
2018-2020 TFRS 16(Değişiklikler)	<i>Covid-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve 'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37'deki Değişiklikler- Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulamasında Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar 'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler 'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) – COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikleri yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 İLE TFRS 9'un İlk Uygulanması-Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) – TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişikliklerle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, 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 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- 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 muhasebeleştirdiğini 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 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 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.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

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. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir.

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Bu duruma ilaveten Şirket yönetimi, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 236.689TL (31 Aralık 2021: 144.588 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Krediler (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Dipnot 14).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştuğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Dipnot 4).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirilmesinden, kaldırılabilir alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlendirilmesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda "Değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin Karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371 TL (31 Aralık 2021: 8.284 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faiz oranı	%22,41	%24,60
Enflasyon oranı	%18,28	%20,00
İskonto oranı	%0,349	%0,383

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

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, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar: Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü: Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir.

Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Dava karşılığı: Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2 de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü: Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İçg Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	5.529.213
Toplam	--	5.529.213

4.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	150.500
Asy Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.296.000	--
Toplam	6.296.000	150.500

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4.3 Kısa vadeli ticari borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Rta Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi A.Ş.	21.898	5.035.974
Güler Yatırım Holding A.Ş.	--	18.915
A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoloji Ve San. A.Ş.	--	22.165
Toplam	21.898	5.077.054

4.4 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

4.5 İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2022			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş. (*)	379.106	87.563	92	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	738	919.037	355.341	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	51.196	--	--	--
Murat Güler (*)	445.673	--	2.730.493	--
Asiye Güler	2.822	--	--	--
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	--	--	--	9.500
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	3.786.629	--	--	9.500
Asy Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	--	19.247	--	--
Toplam	4.666.164	1.025.847	3.085.926	19.000

(*) Halka arz aracılık komisyon geliridir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2021			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	1.923	1.136.772	--	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	437	1.305	14.917	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	44.379	81.903	9	--
Murat Güler	93.699	--	7.999	--
Asiye Güler	15.257	--	8.409	--
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	--	3.000	--	--
A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	3.000	--	--
Toplam	155.695	1.225.980	31.334	--

4.6 İlişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Adat Gideri	Adat Gideri
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	11.786.873	9.170.486
Murat Güler	431.364	4.255.164
Güler Yatırım Holding A.Ş.	281.195	1.136.772
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	130.391	1.305
Asy Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	2.226.941	--
Toplam	14.856.764	14.563.727

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.7 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yöneticilere sağlanan faydalar (*)	6.423.880	3.951.447
Toplam	6.423.880	3.951.447

(*) Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yönetici ücretlerinden oluşmaktadır.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	1.273.972	118.916
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	236.601.759	76.687.253
- Vadesiz mevduat	127.641.865	61.954.954
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(236.689)	(144.588)
Toplam	365.280.907	138.616.535

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 47.582.284 TL tutarında, çeşitli bankalardan temin edilen kredi ve teminat mektuplarına teminat olarak blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 19.625.000 TL.)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	TL Karşılığı
Banka 1	21,00%	TL	31.01.2023	500.000	500.000
Banka 2	22,00%	TL	3.01.2023	750.000	750.000
Banka 3	20,00%	TL	3.01.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 4	20,00%	TL	17.01.2023	2.500.000	2.500.000
Banka 5	22,00%	TL	30.01.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 6	1,50%	USD	31.01.2023	133.000	2.486.806
Banka 7	1,50%	USD	3.01.2023	210.000	3.926.535
Banka 8	0,80%	USD	13.01.2023	129.834	2.427.600
Banka 9	2,10%	USD	16.01.2023	180.000	3.365.602
Banka 10	1,50%	USD	16.01.2023	245.000	4.580.958
Banka 11	2,00%	USD	20.01.2023	201.000	3.758.255
Banka 12	2,00%	USD	24.01.2023	120.150	2.246.539
Banka 13	2,00%	USD	24.01.2023	325.000	6.076.781
Banka 14	2,50%	USD	27.01.2023	336.000	6.282.456
Banka 15	1,50%	USD	30.01.2023	50.000	934.889
Banka 16	0,25%	USD	30.01.2023	280.500	5.244.730
Banka 17	20,00%	TL	2.01.2023	23.530.551	23.530.551
Banka 18	22,00%	TL	2.01.2023	16.006.661	16.006.661
Banka 19	21,50%	TL	2.01.2023	14.201.128	14.201.128
Banka 20	14,50%	TL	2.01.2023	5.524.525	5.524.525
Banka 21	24,00%	TL	2.01.2023	129.757.743	129.757.743
Toplam					236.601.759

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2021	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	TL Karşılığı
Banka 1	16,00%	TL	3.01.2022	750.000	750.000
Banka 2	16,00%	TL	3.01.2022	500.000	500.000
Banka 3	15,75%	TL	4.01.2022	2.000.000	2.000.000
Banka 4	15,50%	TL	10.01.2022	1.250.000	1.250.000
Banka 5	15,50%	TL	10.01.2022	1.250.000	1.250.000
Banka 6	16,00%	TL	17.01.2022	2.500.000	2.500.000
Banka 7	17,00%	TL	17.01.2022	1.750.000	1.750.000
Banka 8	17,00%	TL	18.01.2022	2.000.000	2.000.000
Banka 9	17,00%	TL	21.01.2022	500.000	500.000
Banka 10	17,35%	TL	24.01.2022	3.500.000	3.500.000
Banka 11	22,00%	TL	3.01.2022	2.500.000	2.500.000
Banka 12	22,00%	TL	3.01.2022	750.000	750.000
Banka 13	0,50%	USD	28.01.2022	50.000	648.875
Banka 14	1,50%	USD	31.01.2022	325.000	4.217.688
Banka 15	22,00%	TL	2.01.2022	9.511.640	9.511.640
Banka 16	16,25%	TL	2.01.2022	3.535.126	3.535.126
Banka 17	24,00%	TL	2.01.2022	2.972.976	2.972.976
Banka 18	16,25%	TL	2.01.2022	7.587.648	7.587.648
Banka 19	15,50%	TL	2.01.2022	1.511.690	1.511.690
Banka 20	22,00%	TL	2.01.2022	27.451.610	27.451.610
Toplam					76.687.253

6 FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar****Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse senedi	419.038.922	42.475.596
Yatırım fonu	15.450.953	48
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	8.603.311
Toplam	434.489.875	51.078.955

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket'in faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	83.359.462	419.038.922	335.679.460
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım Fonu	12.462.324	15.450.953	2.988.629
Toplam	95.821.786	434.489.875	338.668.089

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2021	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	35.422.493	42.475.596	7.053.103
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	8.603.311	8.603.311	--
Yatırım Fonu	48	48	--
Toplam	44.025.852	51.078.955	7.053.103

Uzun vadeli finansal yatırımlar**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri		
- Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	6.069.016
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	16.200
- Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	49	--
Toplam	6.085.265	6.085.216

	31 Aralık 2022		
	Gerçeğe uygun değer		Kayıtlı değer
	Maliyet		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.182	6.085.265	6.085.265
Toplam	2.005.182	6.085.265	6.085.265

	31 Aralık 2021		
	Gerçeğe uygun değer		Kayıtlı değer
	Maliyet		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.133	6.085.216	6.085.216
Toplam	2.005.133	6.085.216	6.085.216

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
Cinsi	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	0,15%	6.069.016	%0,15
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	0,00%	16.200	%0,00
Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	49	0,00%	--	--
Toplam	6.085.265		6.085.216	

Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63.884.376 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

Şirket'in, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 9.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2018/2824 no'lu duyurusundaki beheri 1,80 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka kredisi	12.265.889	3.003.828
Takasbank nakit kredisi	114.000.000	6.900.000
Finansman bonosundan borçlar	688.586.324	212.885.469
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.557.444	1.662.706
Toplam	816.409.657	224.452.003

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka kredisi	4.261.029	8.157.606
Toplam	4.261.029	8.157.606

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka kredisi	--	3.576.913
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.865.573	2.767.023
Toplam	6.865.573	6.343.936

Genel Toplam	827.536.259	238.953.545
---------------------	--------------------	--------------------

Şirket'in kredilerine teminat olması amacıyla Şirket ortaklarının ve ilişkili taraflarının, finans kuruluşlarına şirket lehine kefaletleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
Banka 1	17,64%	TL	29.06.2021	29.06.2023	4.260.353
Banka 2	18,05%	TL	20.10.2022	19.01.2023	9.847.713
Banka 3	14,42%	TL	12.12.2022	9.06.2023	2.418.852
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13,48%	TL	16.12.2022	2.01.2023	114.000.000
Toplam					130.526.918

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
Banka 1	17,64%	TL	29.06.2021	29.06.2023	11.738.347
Banka 2	19,50%	TL	3.06.2021	4.01.2022	3.000.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20,25%	TL	30.12.2021	2.01.2022	6.900.000
Toplam					21.638.347

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, kiralama borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar
3 aya kadar	430.288	806.812	822.374	1.087.495
3 – 12 ay arası	1.127.156	1.810.557	840.332	1.223.390
1 - 5 yıl arası	6.865.573	8.303.316	2.767.023	3.336.586
Toplam	8.423.017	10.920.685	4.429.729	5.647.471

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa vadeli ticari alacaklar**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	14.652
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	--	8.313
Kredili müşterilerden alacaklar		
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	5.514.561
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.222.212.755	452.288.200
VİOP takas merkezi müşteri alacakları	269.685.132	165.646.159
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	25.993.500	--
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	2.740.219	424.000
KAS işlemleri müşteri takas borçları	77.145.751	15.918.902
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	22.292.017	11.103.406
KAS işlemleri teminat yedekleri	1.626.772	5.767.702
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	1.594.262	450.790
Şüpheli ticari alacaklar	1.987.059	1.795.768
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.987.059)	(1.795.768)
Toplam	1.623.290.408	657.136.685

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 1.222.212.755 TL (31 Aralık 2021: 452.288.200 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.182.430.054 TL (31 Aralık 2021: 433.977.195 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı %45,00'dir. (31 Aralık 2021: %31,50).

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	21.898	5.077.054
Satıcılara borçlar	18.976.322	6.379.116
VOB takas merkezine borçlar	562.494.347	298.570.911
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	--	4.018.506
KAS işlemlerinden alacaklılar	77.145.750	15.918.902
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	2.740.219	424.000
Toplam	661.378.536	330.388.489

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar (*)	8.761.664	3.339.322
İlişkili taraflardan alacaklar	6.296.000	150.500
Toplam	15.057.664	3.489.822

(*) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 8.761.664 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2021: 3.339.322 TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar (**)	6.532.863	2.526.568
Toplam	6.532.863	2.526.568

(**) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 4.340.180 TL VİOP teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2021: 1.247.241 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	11.740.133	3.577.697
Alınan depozito ve teminatlar	47.840	18.015
Toplam	11.787.973	3.595.712

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	715.297	358.004
Verilen iş avansları	117.277	828.752
Toplam	832.574	1.186.756

Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alınan avanslar	315.880	274.882
Toplam	315.880	274.882

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Binalar
1 Ocak 2021 bakiye	2.205.000
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2021 bakiye	2.205.000
Alımlar	--
Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net	9.015.000
Satışlar	--
31 Aralık 2022 bakiye	11.220.000
Birikmiş amortismanlar	
1 Ocak 2021 bakiye	--
Dönem gideri	--
Satışlar	--
31 Aralık 2021 bakiye	--
Dönem gideri	--
Satışlar	--
31 Aralık 2022 bakiye	--
31 Aralık 2021 net değer	2.205.000
31 Aralık 2022 net değer	11.220.000

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'en bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

Gayrimenkul	Değerleme Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Toplam		2.205.000	11.220.000	9.015.000

Şirket, 135.125 TL tutarındaki (2021: 106.315TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Aralık 2022**Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi**

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	3.740.000

31 Aralık 2021**Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi**

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	735.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	735.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	735.000

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2021 bakiye	--	940.691	3.195.094	--	--	4.135.785
Alımlar	19.500.000	2.334.451	2.618.748	1.903.729	--	26.356.928
Transfer	--	--	--	989.891	--	989.891
Satışlar	--	(356.363)	--	--	--	(356.363)
31 Aralık 2021 bakiye	19.500.000	2.918.779	5.813.842	2.893.620	--	31.126.241
Alımlar	--	--	5.645.872	--	4.818.078	10.463.950
Satışlar	--	(584.328)	--	--	--	(584.328)
31 Aralık 2022 bakiye	19.500.000	2.334.451	11.459.714	2.893.620	4.818.078	41.005.863
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2021 bakiye	--	(129.035)	(1.946.671)	--	--	(2.075.706)
Dönem gideri	(227.500)	(224.559)	(593.860)	(177.647)	--	(1.223.566)
Transfer	--	--	--	(667.286)	--	(667.286)
Satışlar	--	85.113	--	--	--	85.113
31 Aralık 2021 bakiye	(227.500)	(268.481)	(2.540.531)	(844.933)	--	(3.881.445)
Dönem gideri	(390.000)	(500.527)	(1.327.441)	(457.812)	--	(2.675.780)
Satışlar	--	117.766	--	--	--	117.766
31 Aralık 2022 bakiye	(617.500)	(651.242)	(3.867.972)	(1.302.745)	--	(6.439.459)
31 Aralık 2021 net değer	19.272.500	2.650.298	3.273.311	2.048.687	--	27.244.796
31 Aralık 2022 net değer	18.882.500	1.683.209	7.591.742	1.590.875	4.818.078	34.566.404

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Program ve yazılımlar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2021 bakiye	661.873	989.891	1.651.764
Alımlar	--	--	--
Transfer	--	(989.891)	(989.891)
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 bakiye	661.873	--	661.873
Alımlar	3.192.589	--	3.192.589
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	3.854.462	--	3.854.462
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 bakiye	(422.318)	(667.286)	(1.089.604)
Dönem gideri	(96.363)	--	(96.363)
Transfer	--	667.286	667.286
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 bakiye	(518.681)	--	(518.681)
Dönem gideri	(624.403)	--	(624.403)
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(1.143.084)	--	(1.143.084)
31 Aralık 2021 net değer	143.192	--	143.192
31 Aralık 2022 net değer	2.711.378	--	2.711.378

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2021 bakiye	4.007.312	--	4.007.312
Girişler	3.500.100	--	3.500.100
Çıkışlar	(257.620)	--	(257.620)
31 Aralık 2021 bakiye	7.249.792	--	7.249.792
Girişler	1.406.491	307.271	1.713.762
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	8.656.283	307.271	8.963.554
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 bakiye	(1.558.043)	--	(1.558.043)
Dönem gideri	(1.943.825)	--	(1.943.825)
Çıkışlar	93.029	--	93.029
31 Aralık 2021 bakiye	(3.408.839)	--	(3.408.839)
Dönem gideri	(1.577.995)	(153.635)	(1.731.630)
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(4.986.834)	(153.635)	(5.140.469)
31 Aralık 2021 net defter değeri	3.840.953	--	3.840.953
31 Aralık 2022 net defter değeri	3.669.449	153.636	3.823.085

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanım hakkı varlıkları	(1.731.630)	(1.943.825)
Maddi duran varlıklar	(2.675.780)	(1.223.566)
Maddi olmayan duran varlıklar	(624.403)	(96.363)
Toplam	(5.031.813)	(3.263.754)

Amortisman giderleri ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele verilen avanslar	321.633	--
Toplam	321.633	--

16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek / Kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	372.482.284	150.325.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	73.600.000	21.500.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	446.082.284	171.825.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle %8,48'dir. (31 Aralık 2021: %7,25).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kime Verildiği	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank)	208.900.000	88.700.000
Toplam	208.900.000	88.700.000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Verilen ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	16.000.000	1,000	16.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	100.000.000	1,000	100.000.000
Toplam			116.000.000		116.000.000

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	12.000.000	1,000	12.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	30.000.000	1,000	30.000.000
Toplam			42.000.000		42.000.000

Verilen nakit blokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Banka 1	13.955.168	5.000.000
Banka 2	6.004.959	3.500.000
Banka 3	11.929.515	4.550.000
Banka 4	3.750.000	--
Banka 5	6.076.948	2.825.000
Banka 6	2.500.000	1.250.000
Banka 7	3.365.694	2.500.000
Toplam	47.582.284	19.625.000

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer grup şirketleri lehine banka kredilerinden dolayı vermiş olduğu kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	67.600.000	25.000.000
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.000.000	--
Toplam	73.600.000	25.000.000

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.843.928	1.343.492
Personele borçlar	196.560	394.590
Toplam	3.040.488	1.738.082

18 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel izin karşılığı	1.982.285	805.937
Ceza karşılıkları	28.180.588	2.921.934
Dava karşılıkları	200.104	--
Diğer karşılıklar	12.576.270	2.942.963
Toplam	42.939.247	6.670.834

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	2.881.721	1.193.247
Toplam	2.881.721	1.193.247

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak.- 31 Aralık 2022	1 Ocak.- 31 Aralık 2021
Dönem başı	1.193.247	678.404
Dönem karşılığı / konusu kalmayan	1.582.469	602.877
Faiz maliyeti	41.644	33.667
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	127.519	17.595
Dönem içerisinde ödenen	(63.158)	(139.296)
Dönem sonu bakiyesi	2.881.721	1.193.247

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

19 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 100.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2021: 100.000.000 TL)

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

			31 Aralık 2022	
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2021				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,07%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,93%	37.928.000	37.928.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	A Grubu	5,68%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	B Grubu	37,32%	37.324.000	37.324.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,45%	1.452.000	1.452.000
İcğ Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,55%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,00%	3.000.000	3.000.000
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	47.991	47.991
Toplam	47.991	47.991

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(180.086)	(78.071)
Toplam	(180.086)	(78.071)

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borsa İstanbul ve Takasbank değerleme farkı	3.855.678	3.855.678
Toplam	3.855.678	3.855.678

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10.461.754	5.210.932
Toplam	10.461.754	5.210.932

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımaya açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	79.742.037	10.418.879
Net dönem karından/zararından transfer	102.596.416	69.323.158
Toplam	182.338.453	79.742.037

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 HASILAT

Satış gelirleri ve Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Satış Gelirleri (net)	15.159.066.695	6.383.982.336
Hizmet gelirleri	171.981.045	110.328.862
Aracılık geliri	143.808.477	88.205.740
Hisse senedi aracılık gelirleri	103.582.912	49.552.832
Türev işlemler aracılık gelirleri	26.201.060	32.139.844
Sabit Getirili Menkul Kıymetler aracılık gelirleri	36.973	7.111
Kaldıraçlı işlemler aracılık gelirleri	13.864.376	6.473.391
Yabancı menkul kıymet aracılık gelirleri	123.156	32.562
Diğer aracılık geliri	34.822.798	27.739.340
Kurumsal finansman gelirleri	24.580.043	19.294.825
Diğer hizmet gelirleri	10.242.755	8.444.515
Komisyon iadeleri (-)	(6.650.230)	(5.616.218)
Diğer hizmet gelirleri	767.030.745	159.506.866
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	435.415.759	152.453.763
Temerrüt faiz gelirleri	32.596.527	7.972.995
Kredi faiz gelirleri	402.819.232	144.480.768
Diğer	331.614.986	7.053.103
Hisse senedi gerçekleşmemiş değerleme artışı/azalış, net	331.614.986	7.053.103
Satışlar	14.220.054.905	6.114.146.608
Hisse senetleri Satış Geliri	9.983.814.378	5.423.981.794
Tahvil bono satış geliri	4.232.904.585	689.575.740
Diğer menkul kıymet satış geliri	3.335.942	589.074
Satışların maliyeti (-)	(14.158.730.436)	(6.112.774.232)
Hisse senetleri Satış Gideri	(9.921.155.116)	(5.426.067.506)
Tahvil bono satış gideri	(4.234.307.884)	(686.119.773)
Diğer menkul kıymet satış gideri	(3.267.436)	(586.953)
BRÜT KAR/ZARAR	1.000.336.259	271.208.104

21 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	99.785.243	50.712.593
Genel yönetim giderleri	88.783.948	48.447.935
Toplam	188.569.191	99.160.528

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hisse Senedi borsa payı giderleri	43.887.171	24.333.852
Viop borsa payı giderleri	10.293.887	6.203.327
Diğer borsa payı giderleri	1.486.587	477.531
Temsil ve ağırlama giderleri	24.315.865	10.488.811
Komisyon ve aidat giderleri	14.075.625	7.059.442
Reklam ve promosyon giderleri	5.726.108	2.149.630
Toplam	99.785.243	50.712.593

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Genel yönetim giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Personel ücret ve giderleri	37.481.035	24.209.354
Bilgi işlem giderleri	9.848.217	6.975.595
Kiralama giderleri	6.852.604	1.146.437
Vergi resim ve harç giderleri	5.604.064	1.846.691
Amortisman ve tükenme payları	5.031.813	3.263.754
Bakım onarım gideri	3.304.184	1.230.011
Kıdem tazminatı gideri	3.018.581	637.829
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	2.717.467	2.486.997
Ofis giderleri	1.561.943	949.657
Ulaşım gideri	1.301.506	828.179
Haberleşme giderleri	997.297	1.047.121
Tescil, ilan ve reklam giderleri	806.812	--
Seyahat ve konaklama giderleri	364.030	250.934
Diğer	9.894.395	3.575.376
Toplam	88.783.948	48.447.935

22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kur farkı gelirleri	70.521.391	29.896.532
BIST ve VİOP borsa payı gelirleri	52.299.181	26.080.789
Konusu kalmayan karşılıklar	1.447.636	794.832
Diğer	2.593.394	415.414
Toplam	126.861.602	57.187.567

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kur farkı giderleri	36.411.668	22.356.703
Yurtdışı komisyon gideri	17.333	33.400
Reeskont giderleri	--	51.402
Ceza karşılık giderleri	28.180.588	2.921.934
Diğer gider ve zararlar	3.139.329	2.538.296
Toplam	67.748.918	27.901.735

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artışı	9.015.000	--
Sabit kıymet satış karları	1.033.396	670.915
Kira gelirleri	135.125	106.315
Toplam	10.183.521	777.230

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

24 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Mevduat faiz gelirleri	3.811.380	5.550.932
Temettü gelirleri	1.049.010	864.954
Adat gelirleri	1.025.847	260.099
Diğer	1.036.038	252.923
Toplam	6.922.275	6.928.908

Finansal giderler (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Faiz gideri	140.398.860	42.887.026
Adat giderleri	14.856.764	14.563.727
Teminat mektubu komisyonları	29.214	1.006.349
Diğer	3.997.596	891.272
Toplam	159.282.434	59.348.374

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında ayrılan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.656.613	531.322	1.095.658	219.131
Personel izin karşılığı	1.982.285	396.457	805.937	161.187
Ceza karşılığı	31.102.522	6.220.504	2.921.934	584.387
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	669.506	133.901	701.775	140.355
Beklenen kredi zarar karşılığı	236.689	47.338	144.588	28.918
Diğer düzeltmelerin etkisi	4.843.971	968.791	832.815	166.560
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.672.507)	(534.502)	(748.983)	(149.797)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	(9.840.104)	(984.010)	(825.104)	(82.510)
Finansal varlık değer artışları	(338.668.089)	(67.733.618)	(7.053.103)	(1.410.621)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(4.080.083)	(816.017)	(4.080.083)	(816.017)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)		(61.769.834)		(1.158.407)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	96.671.798	40.718.217
Peşin ödenmiş vergi (-)	(72.027.855)	(27.762.742)
Toplam	24.643.943	12.955.475

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Cari dönem vergisi	(96.671.798)	(40.718.217)
Ertelenmiş vergi	(60.636.931)	(1.125.717)
Toplam	(157.308.729)	(41.843.934)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	(1.158.404)	(36.209)
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	102.015	19.518
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	(60.713.445)	(1.141.716)
Toplam	(61.769.834)	(1.158.407)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	728.703.114	149.691.172
%25 vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi	(182.175.779)	(37.422.793)
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(7.888.601)	(5.020.011)
- Kurumlar vergisi istisna indirimi	17.233.964	735.457
- Oran değişiminin etkisi (%25'den %20)	15.196.449	--
- Diğer	325.238	(136.587)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(157.308.729)	(41.843.934)

26 PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Net dönem karı/(zararı) (TL)	571.394.385	107.847.238
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	100.000.000	100.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	5,71	1,08

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	1.623.290.408	6.296.000	15.294.527	419.038.922	--	15.450.953	364.006.935
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	1.182.430.054	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.623.290.408	6.296.000	15.294.527	419.038.922	--	15.450.953	364.006.935
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	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	1.987.059	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.987.059)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.529.213	651.607.472	150.500	5.865.890	42.475.596	8.603.311	48	138.497.619
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	433.977.195	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.529.213	651.607.472	150.500	5.865.890	42.475.596	8.603.311	48	138.497.619
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	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	1.795.768	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.795.768)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.500.702.768	1.540.138.571	588.898.027	942.937.228	8.303.316
Banka kredileri	130.526.918	131.051.377	126.303.242	4.748.135	--
Finansman bonosundan borçlar	688.586.324	725.000.000	450.000.000	275.000.000	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.423.017	10.920.685	806.812	1.810.557	8.303.316
Ticari borçlar	661.378.536	661.378.536	--	661.378.536	--
Diğer borçlar	11.787.973	11.787.973	11.787.973	--	--

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	572.937.746	587.971.918	116.829.628	463.328.174	7.814.116
Banka kredileri	21.638.347	23.340.246	12.146.421	6.716.295	4.477.530
Finansman bonosundan borçlar	212.885.469	225.000.000	100.000.000	125.000.000	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.429.729	5.647.471	1.087.495	1.223.390	3.336.586
Ticari borçlar	330.388.489	330.388.489	--	330.388.489	--
Diğer borçlar	3.595.712	3.595.712	3.595.712	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem 31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	37.147.258	1.986.665	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	165.667.245	8.135.494	668.759	9.591
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	202.814.503	10.122.159	668.759	9.591
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	514.671	27.525	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	514.671	27.525	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	203.329.174	10.149.684	668.759	9.591
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	18.698.300	1.000.000	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	18.698.300	1.000.000	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.698.300	1.000.000	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	184.630.874	9.149.684	668.759	9.591

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Önceki dönem 31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	8.605.847	663.136	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	65.387.301	5.016.261	13.475	5.210
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	73.993.148	5.679.397	13.475	5.210
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	357.206	27.525	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	357.206	27.525	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	74.350.354	5.706.922	13.475	5.210
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	3.912.535	301.486	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.912.535	301.486	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.912.535	301.486	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	70.437.819	5.405.436	13.475	5.210

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 18.463.087 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2021: 7.043.782 TL).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Aralık 2022		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.108.354	(17.108.354)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	17.108.354	(17.108.354)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	1.333.164	(1.333.164)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	1.333.164	(1.333.164)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	21.569	(21.569)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	21.569	(21.569)
Toplam (3+6+9)	18.463.087	(18.463.087)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2021		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.014.905	(7.014.905)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	7.014.905	(7.014.905)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	19.784	(19.784)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	19.784	(19.784)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	9.093	(9.093)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	9.093	(9.093)
Toplam (3+6+9)	7.043.782	(7.043.782)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Piyasa riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		(576.426.218)	(151.751.347)
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	236.601.759	76.687.253
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.085.265	6.085.216
Finansal borçlar	Banka kredileri	(130.526.918)	(21.638.347)
	Finansman bonusu	(688.586.324)	(212.885.469)
Değişken faizli finansal araçlar		1.213.789.738	453.373.032
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	1.222.212.755	457.802.761
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	(8.423.017)	(4.429.729)
Net faiz pozisyonu		637.363.520	301.621.685

Hisse senedi fiyat riski:

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	41.903.892	41.903.892
		Azalış	(41.903.892)	(41.903.892)

31 Aralık 2021

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	4.247.560	4.247.560
		Azalış	(4.247.560)	(4.247.560)

28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların 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 kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	419.038.922	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım fonları	15.450.953	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	6.085.265	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	42.475.596	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	8.603.311	--	--
Yatırım fonları	48	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	6.085.216	--

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir. Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borç	1.636.293.881	596.928.673
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(365.280.907)	(138.616.535)
Net borç	1.271.012.974	458.312.138
Toplam sermaye	867.918.175	296.625.805
Borç / Sermaye oranı	1,46	1,55

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	365.280.907	--	--	--	365.280.907	365.280.907
Finansal yatırımlar	--	434.489.875	6.085.265	--	440.575.140	440.575.140
Ticari alacaklar	1.623.290.408	--	--	--	1.623.290.408	1.623.290.408
Diğer alacaklar	21.590.527	--	--	--	21.590.527	21.590.527
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	827.536.259	827.536.259	827.536.259
Ticari borçlar	--	--	--	661.378.536	661.378.536	661.378.536
Diğer borçlar	--	--	--	11.787.973	11.787.973	11.787.973

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	138.616.535	--	--	--	138.616.535	138.616.535
Finansal yatırımlar	--	51.078.955	6.085.216	--	57.164.171	57.164.171
Ticari alacaklar	657.136.685	--	--	--	657.136.685	657.136.685
Diğer alacaklar	6.016.390	--	--	--	6.016.390	6.016.390
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	238.953.545	238.953.545	238.953.545
Ticari borçlar	--	--	--	330.388.489	330.388.489	330.388.489
Diğer borçlar	--	--	--	3.595.712	3.595.712	3.595.712

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

30 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 525.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 67.000 TL'dir). Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2023 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Mart 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Hasılatın muhasebeleştirilmesi	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 4.114.930.703 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 20 numaralı dipnotunda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesi ile ilgili olarak Şirket Yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve uygulamasını inceledik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgeler ile bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

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

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

İstanbul, 1 Haziran 2023

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-53

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	363.407.481	365.280.907
Finansal Yatırımlar	6	217.983.563	434.489.875
Ticari Alacaklar		2.014.354.559	1.623.290.408
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.014.354.559	1.623.290.408
Diğer Alacaklar		60.548.636	15.057.664
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	21.003.690	6.296.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	39.544.946	8.761.664
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.366.918	832.574
Diğer Dönen Varlıklar	15	734.342	321.633
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.661.395.499	2.439.273.061
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	6.085.265	6.085.265
Diğer Alacaklar		6.469.279	6.532.863
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	6.469.279	6.532.863
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	11.220.000	11.220.000
Maddi Duran Varlıklar	12	36.059.477	34.566.404
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.426.915	2.711.378
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	3.351.862	3.823.085
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		65.612.798	64.938.995
TOPLAM VARLIKLAR		2.727.008.297	2.504.212.056

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		840.739.525	816.409.657
- Banka Kredileri	7	234.223.353	126.265.889
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	604.829.472	688.586.324
- Kira Yükümlülükleri	7	1.686.700	1.557.444
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	2.642.381	4.261.029
Ticari Borçlar		770.150.824	661.378.536
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	2.950.488	21.898
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	767.200.336	661.356.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.771.130	3.040.488
Diğer Borçlar		55.652.656	11.787.973
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	34.398.400	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	21.254.256	11.787.973
Ertelenmiş Gelirler	10	242.564	315.880
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	85.612.747	24.643.943
Kısa Vadeli Karşılıklar		10.689.261	42.939.247
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.643.648	1.982.285
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	8.045.613	40.956.962
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.768.501.088	1.564.776.753
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		6.417.436	6.865.573
- Banka Kredileri	7	--	--
- Kira Yükümlülükleri	7	6.417.436	6.865.573
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.553.758	2.881.721
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	3.553.758	2.881.721
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	30.470.771	61.769.834
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		40.441.965	71.517.128
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	19	100.000.000	100.000.000
Paylara İlişkin Primler	19	47.991	47.991
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(180.086)	(180.086)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	19	(180.086)	(180.086)
Kazançları/Kayıpları			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		3.855.678	3.855.678
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	19	3.855.678	3.855.678
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	10.461.754	10.461.754
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	753.732.838	182.338.453
Net Dönem Karı / Zararı		50.147.069	571.394.385
ÖZKAYNAKLAR		918.065.244	867.918.175
TOPLAM KAYNAKLAR		2.727.008.297	2.504.212.056

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2022
	Dipnot		
Hasılat	20	4.114.930.703	3.979.503.023
Satışların Maliyeti (-)	20	(3.959.501.848)	(3.856.835.249)
BRÜT KAR / (ZARAR)		155.428.855	122.667.774
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(37.444.215)	(14.826.156)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(26.119.044)	(14.243.005)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	54.453.144	29.212.464
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(4.949.970)	(15.940.176)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		141.368.770	106.870.901
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	68.123	26.841
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	--	--
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		141.436.893	106.897.742
Finansal Gelirler	24	8.477.268	1.069.765
Finansal Giderler (-)	24	(69.681.072)	(20.766.124)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		80.233.089	87.201.383
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(30.086.020)	(17.814.231)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	25	(61.385.083)	(11.414.555)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	25	31.299.063	(6.399.676)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		50.147.069	69.387.152
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	0,5015	0,6939
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		50.147.069	69.387.152

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2022	100.000.000	47.991	(78.071)	3.855.678	5.210.932	79.742.037	107.847.238	296.625.805
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	107.847.238	(107.847.238)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	69.387.152	69.387.152
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 31 Mart 2022	100.000.000	47.991	(78.071)	3.855.678	5.210.932	187.589.275	69.387.152	366.012.957
Bakiye 1 Ocak 2023	100.000.000	47.991	(180.086)	3.855.678	10.461.754	182.338.453	571.394.385	867.918.175
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	--	571.394.385	(571.394.385)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	50.147.069	50.147.069
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 31 Mart 2023	100.000.000	47.991	(180.086)	3.855.678	10.461.754	753.732.838	50.147.069	918.065.244

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2022
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		39.957.955	(88.477.559)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		50.147.069	69.387.152
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		51.262.654	24.532.754
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13-14	1.606.746	743.864
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(743.506)	--
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8	(743.506)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(31.577.949)	(1.021.744)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	1.333.400	707.341
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(32.911.349)	(1.729.085)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		61.750.331	6.996.403
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	24	(7.642.298)	--
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	69.392.629	6.996.403
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(9.858.988)	--
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler	6	(9.858.988)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	30.086.020	17.814.231
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(61.451.768)	(182.397.465)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	226.365.300	(27.382.425)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(390.320.645)	(96.218.255)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-8	--	(69.624)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(390.320.645)	(96.148.631)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(45.840.097)	(24.382.106)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4-9	(15.120.399)	(4.503.584)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(30.719.698)	(19.878.522)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(3.534.344)	(2.435.888)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		108.772.288	(33.592.907)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4-8	2.928.590	(2.821.190)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	105.843.698	(30.771.717)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	(269.358)	(474.411)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		43.864.683	11.981.526
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4-9	34.398.400	11.974.473
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	9.466.283	7.053
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(73.316)	3.118.685
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(416.279)	(13.011.684)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		39.957.955	(88.477.559)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.344.133)	(445.731)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.779.727	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	4.779.727	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.123.860)	(445.731)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(7.123.860)	(431.031)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	--	(14.700)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(39.487.248)	59.187.680
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		757.056.091	67.094.052
- Kredilerden Nakit Girişleri	7	78.709.943	46.058.624
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	7	678.346.148	21.035.428
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(773.112.542)	(909.969)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(10.402.218)	--
- Kiralama İşlemlerinden kaynaklı Nakit Çıkışları	7	(607.324)	(909.969)
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Çıkışları	7	(762.103.000)	--
Ödenen Faiz (-)	24	(31.073.095)	--
Alınan Faiz	24	7.642.298	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1.873.426)	(29.735.610)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		365.280.907	138.747.394
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	363.407.481	109.011.784

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket veya A1 Capital"), 1990 yılında İstanbul Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş olup Şirket'in unvanı önce Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak daha sonra ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiş son olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilerek 27 Mayıs 2015 tarih ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış Geniş Yetkili Aracı Kurum izin yetki belgesi bulunmakta olup, söz konusu belge kapsamında yetki / izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No
- İşlem Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Sınırlı Saklama Hizmeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 245 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 226).

Şirket'in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamakta olup, irtibat bürolarının adresleri aşağıdaki gibidir:

İrtibat Ofisi	Adres
İstanbul Beylikdüzü	Vetro City Sitesi. No:16 Kat:9 Daire No: 203 Esenyurt - Beylikdüzü / İstanbul
İstanbul Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy / İstanbul
İstanbul Kadıköy	Osmanağa Mahallesi Osmancık Sokak Emin Han N12/105 Kadıköy - İstanbul
İstanbul Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C Ada C3 Daire:1 Ataşehir / İstanbul
Ankara	Tunus Cad.2-3.Kat No:14/4-14/5 Çankaya / Ankara
Tekirdağ	Çınarlı mah. K emal Sunal Sok. No:1 Kat:1 Süleymanpaşa/Tekirdağ
Ankara Çankaya	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No:62, Çankaya / Ankara
Ankara Dumlupınar	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:266 Tepe Prime İş Merkezi C Blok No:69, Çankaya / Ankara
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sokak Güney Apt. No:6 Osmangazi / Bursa
İzmir	Cumhuriyet Bulvarı No:33 D:2 Alsancak / İzmir
Mersin	Çankaya Mah. Atatürk Cad. 4701 Sok. No:13 K:5 D:17-18 Akdeniz / Mersin
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No:100 K:1 D:4 Muratpaşa / Antalya
Kayseri	Niş Kayseri İş Merkezi 10. Kat No:19 Tacettin Veli Melikgazi / Kayseri
Denizli	Sky City Kat:17 Bağımsız Bölüm No:149-150 Merkezefendi / Denizli
Eskişehir	Hoşnudiye mahallesi İsmet İnönü 1 caddesi No:13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza K:5 D:508 Tepebaşı / Eskişehir
Çanakkale	Barbaros Mah. Atatürk Cad. Kıyı AVM No: 25 Merkez/Çanakkale
Kırıkkale	Yenidoğan Mahallesi İstanbul Caddesi 608. Sokak No:7 D:1 Merkez / Kırıkkale
Zorlu Center	Levazım Mah. Kuru Sokak Zorlu Center No:2 R3 Kule T242 Beşiktaş / İstanbul
Edremit	Soğanymez Mah. Cumhuriyet Meydanı Cumhuriyet Plaza K:4 D:211 Edremit/Balıkesir
Konya	Karaciğın Mahallesi Ali Ulvi Kurucu Caddesi Enn Tepe Mall Office K:9 No:911 Karatay / Konya
İstanbul Merkez İrtibat	Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No:1 Kat:2 Maslak Sarıyer / İstanbul

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

31 Aralık 2022				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

Ana ortak olan Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin hakim ortağı Murat Güler'dir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 01 Haziran 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan 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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "enflasyon muhasebesi" uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") uygulanmamıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemler ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 1 (Değişiklikler)	Muhasebe Politikalarının Açıklanması
TMS 8 (Değişiklikler)	Muhasebe Tahminleri Tanımı
TMS 12 (Değişiklikler)	Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi
TMS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

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. Şirket, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Bu duruma ilaveten Şirket yönetimi, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 464.080 TL (31 Aralık 2022: 236.689 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Krediler (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Dipnot 11).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp olduğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kullanım hakkı varlıkları

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

- (a) Sabit ödemeler,
 - (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
 - (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
 - (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
 - (e) 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.

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Dipnot 4).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirilme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlendirilmesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda "Değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin Karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, azami 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Faiz oranı	%22,41	%22,41
Enflasyon oranı	%18,28	%18,28
İskonto oranı	%0,349	%0,349

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

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, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleşirmektedir. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar: Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü: Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir.

Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Dava karşılığı: Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2 de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü: Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	--
Toplam	--	--

4.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Güler Yatırım Holding A.Ş.	1.040.000	--
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	19.963.690	6.296.000
Toplam	21.003.690	6.296.000

4.3 Kısa vadeli ticari borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Rta Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi A.Ş	2.590.708	21.898
Güler Yatırım Holding A.Ş.	5.340	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	354.440	--
Toplam	2.950.488	21.898

4.4 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Murat Güler	34.398.400	--
Toplam	34.398.400	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.5 İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

		1 Ocak- 31 Mart 2023		
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	--	657	--	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	29.266	--	--	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	19.617	--	--	--
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.007	--	1.842	3.000
Murat Güler	50.388	--	1.251.689	--
Asiye Güler	1.825	--	--	--
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	--	--	--	2.211.937
A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	--	--
Toplam	102.103	657	1.253.531	2.214.937

		1 Ocak- 31 Mart 2022		
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	42	12.660	--	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	7.678	354.961	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	41	--	--	--
Murat Güler	3.126	--	--	--
Asiye Güler	179	--	--	--
Toplam	3.388	20.338	354.961	--

4.6 İlişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
	Adat Gideri	Adat Gideri
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	4.918.145	4.690.423
Murat Güler	--	7.843
Güler Yatırım Holding A.Ş.	17.244	35.699
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	525.656	--
Toplam	5.461.045	4.733.965

4.7 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Yöneticilere sağlanan faydalar	1.850.310	1.215.972
Toplam	1.850.310	1.215.972

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	201.067	1.273.972
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	131.702.579	236.601.759
- Vadesiz mevduat	231.967.915	127.641.865
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(464.080)	(236.689)
Toplam	363.407.481	365.280.907

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 51.064.259 TL tutarında, çeşitli bankalardan temin edilen kredi ve teminat mektuplarına teminat olarak blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 47.582.284 TL.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2023	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Banka 1	21,75%	TL	4.04.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 2	21,75%	TL	7.04.2023	500.000	500.000
Banka 3	28,00%	TL	11.04.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 4	22,00%	TL	11.04.2023	750.000	750.000
Banka 5	23,00%	TL	24.04.2023	2.500.000	2.500.000
Banka 6	30,00%	TL	25.04.2023	2.500.000	2.500.000
Banka 7	1,00%	USD	3.04.2023	335.600	6.425.398
Banka 8	1,00%	USD	4.04.2023	280.500	5.370.453
Banka 9	1,00%	USD	7.04.2023	133.000	2.546.418
Banka 10	1,00%	USD	11.04.2023	210.000	4.020.660
Banka 11	1,00%	USD	21.04.2023	129.834	2.485.793
Banka 12	1,00%	USD	4.04.2023	50.000	957.300
Banka 13	1,00%	USD	24.04.2023	245.000	4.690.770
Banka 14	0,85%	USD	24.04.2023	180.000	3.446.280
Banka 15	1,75%	USD	28.04.2023	201.000	3.848.346
Banka 16	2,00%	USD	2.05.2023	325.000	6.222.450
Banka 17	1,75%	USD	2.05.2023	120.150	2.300.391
Banka 18	25,00%	TL	31.03.2023	80.638.320	80.638.320
Toplam					131.702.579

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Banka 1	21,00%	TL	31.01.2023	500.000	500.000
Banka 2	22,00%	TL	3.01.2023	750.000	750.000
Banka 3	20,00%	TL	3.01.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 4	20,00%	TL	17.01.2023	2.500.000	2.500.000
Banka 5	22,00%	TL	30.01.2023	1.250.000	1.250.000
Banka 6	1,50%	USD	31.01.2023	133.000	2.486.806
Banka 7	1,50%	USD	3.01.2023	210.000	3.926.535
Banka 8	0,80%	USD	13.01.2023	129.834	2.427.600
Banka 9	2,10%	USD	16.01.2023	180.000	3.365.602
Banka 10	1,50%	USD	16.01.2023	245.000	4.580.958
Banka 11	2,00%	USD	20.01.2023	201.000	3.758.255
Banka 12	2,00%	USD	24.01.2023	120.150	2.246.539
Banka 13	2,00%	USD	24.01.2023	325.000	6.076.781
Banka 14	2,50%	USD	27.01.2023	336.000	6.282.456
Banka 15	1,50%	USD	30.01.2023	50.000	934.889
Banka 16	0,25%	USD	30.01.2023	280.500	5.244.730
Banka 17	20,00%	TL	2.01.2023	23.530.551	23.530.551
Banka 18	22,00%	TL	2.01.2023	16.006.661	16.006.661
Banka 19	21,50%	TL	2.01.2023	14.201.128	14.201.128
Banka 20	14,50%	TL	2.01.2023	5.524.525	5.524.525
Banka 21	24,00%	TL	2.01.2023	129.757.743	129.757.743
Toplam					236.601.759

6 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	191.212.529	419.038.922
Yatırım fonu	26.771.034	15.450.953
Toplam	217.983.563	434.489.875

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket'in faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2023	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	143.513.669	191.212.529	47.698.860
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım Fonu	21.859.897	26.771.034	4.911.137
Toplam	165.373.566	217.983.563	52.609.997

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	83.359.462	419.038.922	335.679.460
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım Fonu	12.462.324	15.450.953	2.988.629
Toplam	95.821.786	434.489.875	338.668.089

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri		
- Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	6.069.016
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	16.200
- Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	49	49
Toplam	6.085.265	6.085.265

	31 Mart 2023		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.182	6.085.265	6.085.265
Toplam	2.005.182	6.085.265	6.085.265

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.182	6.085.265	6.085.265
Toplam	2.005.182	6.085.265	6.085.265

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
Cinsi	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	%0,15	6.069.016	%0,15
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	%0,00	16.200	%0,00
Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	49	%0,00	49	%0,00
Toplam	6.085.265		6.085.265	

Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63.884.376 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

Şirket'in, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 9.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2018/2824 no'lu duyurusundaki beheri 1,80 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka kredisi	12.723.353	12.265.889
Takasbank nakit kredisi	221.500.000	114.000.000
Finansman bonosundan borçlar	604.829.472	688.586.324
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.686.700	1.557.444
Toplam	840.739.525	816.409.657

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka kredisi	2.642.381	4.261.029
Toplam	2.642.381	4.261.029

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka kredisi	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.417.436	6.865.573
Toplam	6.417.436	6.865.573

Genel Toplam	849.799.342	827.536.259
---------------------	--------------------	--------------------

Şirket'in kredilerine teminat olması amacıyla Şirket ortaklarının ve ilişkili taraflarının, finans kuruluşlarına şirket lehine kefaletleri bulunmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
Banka 1	19,13%	TL	29.06.2021	29.06.2023	2.177.253
Banka 2	4,35%	TL	3.02.2023	29.07.2023	10.764.339
Banka 3	9,51%	TL	12.12.2022	9.06.2023	2.424.142
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	17,35%	TL	14.03.2023	3.04.2023	221.500.000
Toplam					236.865.734

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
Banka 1	17,64%	TL	29.06.2021	29.06.2023	4.260.353
Banka 2	18,05%	TL	20.10.2022	19.01.2023	9.847.713
Banka 3	14,42%	TL	12.12.2022	9.06.2023	2.418.852
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13,48%	TL	16.12.2022	2.01.2023	114.000.000
Toplam					130.526.918

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kiralama borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar
3 aya kadar	365.201	594.567	430.288	806.812
3 – 12 ay arası	1.321.499	1.957.531	1.127.156	1.810.557
1 - 5 yıl arası	6.417.436	7.629.989	6.865.573	8.303.316
Toplam	8.104.136	10.182.087	8.423.017	10.920.685

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	205.939.151	--
Kredili müşterilerden alacaklar		
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.367.855.583	1.222.212.755
VİOP takas merkezi müşteri alacakları	240.702.351	269.685.132
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	--	25.993.500
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	--	2.740.219
KAS işlemleri müşteri takas borçları	130.686.448	77.145.751
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	66.070.861	22.292.017
KAS işlemleri teminat yedekleri	880.888	1.626.772
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	2.219.277	1.594.262
Şüpheli ticari alacaklar	1.243.553	1.987.059
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.243.553)	(1.987.059)
Toplam	2.014.354.559	1.623.290.408

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 1.367.855.583 TL (31 Aralık 2022: 1.222.212.755 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.186.055.793 TL (31 Aralık 2022: 1.182.430.054 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı %55,00'dir. (31 Aralık 2022: %45,00).

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	2.950.488	21.898
Satıcılara borçlar	7.914.869	18.976.322
VOB takas merkezine borçlar	628.599.019	562.494.347
KAS işlemlerinden alacaklılar	130.686.448	77.145.750
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	--	2.740.219
Toplam	770.150.824	661.378.536

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar (*)	39.544.946	8.761.664
İlişkili taraflardan alacaklar	21.003.690	6.296.000
Toplam	60.548.636	15.057.664

(*) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 39.544.946 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2022: 8.761.664 TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar (**)	6.469.279	6.532.863
Toplam	6.469.279	6.532.863

(**) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 4.903.957 TL VİOP teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2022: 4.340.180 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara diğer borçlar	34.398.400	--
Ödenecek vergi ve fonlar	21.206.416	11.740.133
Alınan depozito ve teminatlar	47.840	47.840
Toplam	55.652.656	11.787.973

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	3.158.169	715.297
Verilen iş avansları	1.208.749	117.277
Toplam	4.366.918	832.574

Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan avanslar	242.564	315.880
Toplam	242.564	315.880

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Binalar
1 Ocak 2022 bakiye	2.205.000
Alımlar	--
Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net	9.015.000
Satışlar	--
31 Aralık 2022 bakiye	11.220.000
Alımlar	--
Yeniden değerlendirme değeri artışı/(azalışı), net	--
Satışlar	--
31 Mart 2023 bakiye	11.220.000
Birikmiş amortismanlar	
1 Ocak 2022 bakiye	--
Dönem gideri	--
Satışlar	--
31 Aralık 2022 bakiye	--
Dönem gideri	--
Satışlar	--
31 Mart 2023 bakiye	--
31 Aralık 2022 net değer	11.220.000
31 Mart 2023 net değer	11.220.000

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'en bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

Gayrimenkul	Değerleme Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	28 Aralık 2022	735.000	3.740.000	3.005.000
Toplam		2.205.000	11.220.000	9.015.000

Şirket, 68.123 TL tutarındaki (2022: 26.841 TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Mart 2023

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	3.740.000

31 Aralık 2022

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	3.740.000
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	3.740.000

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 bakiye	19.500.000	2.918.779	5.813.842	2.893.620	--	31.126.241
Alımlar	--	--	5.645.872	--	4.818.078	10.463.950
Satışlar	--	(584.328)	--	--	--	(584.328)
31 Aralık 2022 bakiye	19.500.000	2.334.451	11.459.714	2.893.620	4.818.078	41.005.863
Alımlar	6.630.957	--	492.903	--	--	7.123.860
Satışlar	--	--	--	38.351	(4.818.078)	(4.779.727)
31 Mart 2023 bakiye	26.130.957	2.334.451	11.952.617	2.931.971	--	43.349.996
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2022 bakiye	(227.500)	(268.481)	(2.540.531)	(844.933)	--	(3.881.445)
Dönem gideri	(390.000)	(500.527)	(1.327.441)	(457.812)	--	(2.675.780)
Satışlar	--	117.766	--	--	--	117.766
31 Aralık 2022 bakiye	(617.500)	(651.242)	(3.867.972)	(1.302.745)	--	(6.439.459)
Dönem gideri	(108.552)	(116.723)	(512.932)	(112.853)	--	(851.060)
Satışlar	--	--	--	--	--	--
31 Mart 2023 bakiye	(726.052)	(767.965)	(4.380.904)	(1.415.598)	--	(7.290.519)
31 Aralık 2022 net değer	18.882.500	1.683.209	7.591.742	1.590.875	4.818.078	34.566.404
31 Mart 2023 net değer	25.404.905	1.566.486	7.571.713	1.516.373	--	36.059.477

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Program ve yazılımlar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2022 bakiye	661.873	--	661.873
Alımlar	3.192.589	--	3.192.589
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	3.854.462	--	3.854.462
Alımlar	--	--	--
Satışlar	--	--	--
31 Mart 2023 bakiye	3.854.462	--	3.854.462
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2022 bakiye	(518.681)	--	(518.681)
Dönem gideri	(624.403)	--	(624.403)
Satışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(1.143.084)	--	(1.143.084)
Dönem gideri	(284.463)	--	(284.463)
Satışlar	--	--	--
31 Mart 2023 bakiye	(1.427.547)	--	(1.427.547)
31 Aralık 2022 net değer	2.711.378	--	2.711.378
31 Mart 2023 net değer	2.426.915	--	2.426.915

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2022 bakiye	7.249.792	--	7.249.792
Girişler	1.406.491	307.271	1.713.762
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	8.656.283	307.271	8.963.554
Girişler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31 Mart 2023 bakiye	8.656.283	307.271	8.963.554
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2022 bakiye	(3.408.839)	--	(3.408.839)
Dönem gideri	(1.577.995)	(153.635)	(1.731.630)
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(4.986.834)	(153.635)	(5.140.469)
Dönem gideri	(432.814)	(38.409)	(471.223)
Çıkışlar	--	--	--
31 Mart 2023 bakiye	(5.419.648)	(192.044)	(5.611.692)
31 Aralık 2022 net defter değeri	3.669.449	153.636	3.823.085
31 Mart 2023 net defter değeri	3.236.635	115.227	3.351.862

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kullanım hakkı varlıkları	(471.223)	(1.731.630)
Maddi duran varlıklar	(851.060)	(2.675.780)
Maddi olmayan duran varlıklar	(284.463)	(624.403)
Toplam	(1.606.746)	(5.031.813)

Amortisman giderleri ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele verilen avanslar	734.342	321.633
Toplam	734.342	321.633

16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek / Kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	385.964.259	372.482.284
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	66.300.000	73.600.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	452.264.259	446.082.284

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2023 tarihi itibariyle %7,64'dür. (31 Aralık 2022: %8,48).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kime Verildiği	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	218.900.000	208.900.000
Toplam	218.900.000	208.900.000

Verilen ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	31 Mart 2023 TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	16.000.000	1,000	16.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	100.000.000	1,000	100.000.000
Toplam			116.000.000		116.000.000

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	31 Aralık 2022 TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	16.000.000	1,000	16.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	100.000.000	1,000	100.000.000
Toplam			116.000.000		116.000.000

Verilen nakit blokajların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka 1	14.281.643	13.955.168
Banka 2	6.148.738	6.004.959
Banka 3	12.215.148	11.929.515
Banka 4	3.750.000	3.750.000
Banka 5	6.222.450	6.076.948
Banka 6	5.000.000	2.500.000
Banka 7	3.446.280	3.365.694
Toplam	51.064.259	47.582.284

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	60.300.000	67.600.000
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.000.000	6.000.000
Toplam	66.300.000	73.600.000

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.857.707	2.843.928
Personele borçlar	913.423	196.560
Toplam	2.771.130	3.040.488

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personel izin karşılığı	2.643.648	1.982.285
Ceza karşılıkları	6.456.779	28.180.588
Dava karşılıkları	1.072.221	200.104
Diğer karşılıklar	516.613	12.576.270
Toplam	10.689.261	42.939.247

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	3.553.758	2.881.721
Toplam	3.553.758	2.881.721

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak.- 31 Mart 2023	1 Ocak.- 31 Mart 2022
Dönem başı	2.881.721	1.193.247
Dönem karşılığı / konusu kalmayan	634.623	447.972
Faiz maliyeti	100.572	11.279
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	--	--
Dönem içerisinde ödenen	(63.158)	(28.052)
Dönem sonu bakiyesi	3.553.758	1.624.446

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2022: 100.000.000 TL)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

31 Aralık 2022				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,0720%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,9279%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	5,6760%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	37,3240%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,4520%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,5480%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,0000%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	47.991	47.991
Toplam	47.991	47.991

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(180.086)	(180.086)
Toplam	(180.086)	(180.086)

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Borsa İstanbul ve Takasbank değerlendirme farkı	3.855.678	3.855.678
Toplam	3.855.678	3.855.678

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10.461.754	10.461.754
Toplam	10.461.754	10.461.754

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Geçmiş yıllar karları / zararları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımları suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımı sayılmamaktadır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	182.338.453	79.742.037
Net dönem karından/zararından transfer	571.394.385	102.596.416
Toplam	753.732.838	182.338.453

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 HASILAT

Satış gelirleri ve Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Satış gelirleri (net)	4.114.930.703	3.979.503.023
Hizmet gelirleri	70.948.410	22.565.899
Aracılık geliri	61.375.429	23.357.569
Hisse senedi aracılık gelirleri	36.931.607	16.014.638
Türev işlemler aracılık gelirleri	7.084.861	6.166.983
Sabit getirili menkul kıymetler aracılık gelirleri	58.990	486
Kaldıraçlı işlemler aracılık gelirleri	17.250.793	1.155.938
Yabancı menkul kıymet aracılık gelirleri	49.178	19.524
Diğer aracılık geliri	11.125.775	414.341
Kurumsal finansman gelirleri	3.379.842	414.341
Diğer hizmet gelirleri	7.745.933	--
Komisyon iadeleri (-)	(1.552.794)	(1.206.011)
Diğer hizmet gelirleri	235.506.185	97.310.911
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	225.647.197	60.838.930
Temerrüt faiz gelirleri	10.213.682	4.360.640
Kredi faiz gelirleri	215.433.515	56.478.290
Diğer	9.858.988	36.471.981
Hisse senedi gerçekleşmemiş değerleme artış/azalış, net	9.858.988	36.471.981
Satışlar	3.808.476.108	3.859.626.213
Hisse senetleri satış geliri	977.799.856	3.012.303.781
Tahvil bono satış geliri	2.830.676.252	847.322.432
Diğer menkul kıymet satış geliri	--	--
Satışların maliyeti (-)	(3.959.501.848)	(3.856.835.249)
Hisse senetleri satış gideri	(1.126.861.630)	(3.009.735.847)
Tahvil bono satış gideri	(2.832.640.218)	(847.099.402)
Diğer menkul kıymet satış gideri	--	--
BRÜT KAR/ZARAR	155.428.855	122.667.774

21 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	26.119.044	14.243.005
Genel yönetim giderleri	37.444.215	14.826.156
Toplam	63.563.259	29.069.161

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Borsa payı giderleri	13.063.058	9.238.955
Temsil ağırlama giderleri	5.298.323	1.735.939
Komisyon ve aidat giderleri	6.082.961	2.600.806
Reklam ve promosyon giderleri	1.674.702	667.305
Toplam	26.119.044	14.243.005

Genel yönetim giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Personel ücret ve giderleri	17.237.304	7.686.832
Vergi resim ve harç giderleri	5.172.137	416.373
Bilgi işlem giderleri	3.399.037	1.936.894
Kıdem tazminatı gideri	2.673.032	344.631
Amortisman ve tükenme payları	1.577.722	1.454.000
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	1.498.783	635.600
Kiralama giderleri	1.399.069	443.584
Bakım onarım gideri	1.208.766	593.163
Ofis giderleri	650.687	282.466
Ulaşım gideri	578.113	222.526
Haberleşme giderleri	514.702	202.432
Seyahat ve konaklama giderleri	276.969	139.476
Tescil, ilan ve reklam giderleri	212.400	44.428
Diğer	1.045.494	423.751
Toplam	37.444.215	14.826.156

22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kur farkı gelirleri	9.972.806	19.861.221
BIST ve VİOP borsa payı gelirleri	17.400.157	7.196.590
Konusu kalmayan karşılıklar	26.518.661	--
Diğer gelir ve karlar	561.520	2.154.653
Toplam	54.453.144	29.212.464

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kur farkı giderleri	4.642.838	7.847.841
Yurtdışı komisyon gideri	3.478	1.845
Diğer gider ve zararlar	303.654	8.090.490
Toplam	4.949.970	15.940.176

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kira gelirleri	68.123	26.841
Toplam	68.123	26.841

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

Yoktur (31 Mart 2022: Yoktur).

24 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Mevduat faiz gelirleri	7.642.298	1.006.895
Temettü gelirleri	--	1.157
Adat gelirleri	382.520	--
Diğer	452.450	61.713
Toplam	8.477.268	1.069.765

Finansal giderler (-)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Faiz gideri	69.392.629	20.511.416
Diğer	288.443	254.708
Toplam	69.681.072	20.766.124

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında ayrılan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.589.358	317.871	2.656.613	531.322
Personel izin karşılığı	2.643.648	528.730	1.982.285	396.457
Ceza karşılığı	6.456.779	1.291.356	31.102.522	6.220.504
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	--	--	669.506	133.901
Beklenen kredi zarar karşılığı	464.080	92.816	236.689	47.338
Diğer düzeltmelerin etkisi	4.752.274	950.452	4.843.971	968.791
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.702.321)	(340.464)	(2.672.507)	(534.502)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	(9.840.104)	(984.010)	(9.840.104)	(984.010)
Finansal varlık değer artışları	(157.557.524)	(31.511.505)	(338.668.089)	(67.733.618)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(4.080.083)	(816.017)	(4.080.083)	(816.017)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)		(30.470.771)		(61.769.834)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	158.056.881	96.671.798
Peşin ödenmiş vergi (-)	(72.444.134)	(72.027.855)
Toplam	85.612.747	24.643.943

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Cari dönem vergisi	(61.385.083)	(11.414.555)
Ertelenmiş vergi	31.299.063	(6.399.676)
Toplam	(30.086.020)	(17.814.231)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	(61.769.834)	(1.486.122)
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	31.299.063	(6.399.676)
Toplam	(30.470.771)	(7.885.798)

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	80.233.089	87.201.383
%25 vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi	(20.058.272)	(20.056.318)
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(8.190.137)	(1.873.034)
- Kurumlar vergisi istisna indirimi	5.649.067	3.742.984
- Oran değişiminin etkisi (%25'den %20)	(7.488.001)	--
- Diğer	1.323	372.137
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(30.086.020)	(17.814.231)

26 PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Net dönem karı/(zararı) (TL)	50.147.069	69.387.152
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	100.000.000	100.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0,5015	0,6939

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	Bankalar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	2.014.354.559	27.991.980	46.014.225	191.212.529	--	26.771.033	363.206.414	
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	1.186.055.793	--	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.014.354.559	27.991.980	46.014.225	191.212.529	--	26.771.033	363.206.414	
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	--	--	--	--	--	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--	
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	1.243.553	--	--	--	--	--	--	
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.243.553)	--	--	--	--	--	--	
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--	
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	1.623.290.408	6.296.000	15.294.527	419.038.922	--	15.450.953	364.006.935
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	1.182.430.054	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.623.290.408	6.296.000	15.294.527	419.038.922	--	15.450.953	364.006.935
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	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	1.987.059	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.987.059)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.641.204.422	1.663.640.737	873.194.054	782.816.694	7.629.989
Banka kredileri	236.865.734	237.053.570	226.345.231	10.708.339	--
Finansman bonosundan borçlar	604.829.472	625.000.000	625.000.000	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.104.136	10.182.087	594.567	1.957.531	7.629.989
Ticari borçlar	770.150.824	770.150.824	--	770.150.824	--
Diğer borçlar	21.254.256	21.254.256	21.254.256	--	--

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.500.702.768	1.540.138.571	588.898.027	942.937.228	8.303.316
Banka kredileri	130.526.918	131.051.377	126.303.242	4.748.135	--
Finansman bonosundan borçlar	688.586.324	725.000.000	450.000.000	275.000.000	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.423.017	10.920.685	806.812	1.810.557	8.303.316
Ticari borçlar	661.378.536	661.378.536	--	661.378.536	--
Diğer borçlar	11.787.973	11.787.973	11.787.973	--	--

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem 31 Mart 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	82.331.246	4.300.180	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	271.281.471	12.833.837	1.218.559	9.165
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	353.612.717	17.134.017	1.218.559	9.165
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	339.842	17.750	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	339.842	17.750	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	353.952.559	17.151.767	1.218.559	9.165
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	19.146.000	1.000.000	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	19.146.000	1.000.000	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	19.146.000	1.000.000	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	334.806.559	16.151.767	1.218.559	9.165

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem 31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	37.147.258	1.986.665	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	165.667.245	8.135.494	668.759	9.591
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	202.814.503	10.122.159	668.759	9.591
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	514.671	27.525	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	514.671	27.525	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	203.329.174	10.149.684	668.759	9.591
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	18.698.300	1.000.000	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	18.698.300	1.000.000	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.698.300	1.000.000	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	184.630.874	9.149.684	668.759	9.591

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 33.480.656 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2022: 18.463.087 TL).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Mart 2023		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	30.924.173	(30.924.173)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	30.924.173	(30.924.173)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.534.859	(2.534.859)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	2.534.859	(2.534.859)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	21.624	(21.624)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	21.624	(21.624)
Toplam (3+6+9)	33.480.656	(33.480.656)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Aralık 2022		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.108.354	(17.108.354)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	17.108.354	(17.108.354)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	1.333.164	(1.333.164)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	1.333.164	(1.333.164)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	21.569	(21.569)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	21.569	(21.569)
Toplam (3+6+9)	18.463.087	(18.463.087)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		(703.907.362)	(576.426.218)
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	131.702.579	236.601.759
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.085.265	6.085.265
Finansal borçlar	Banka kredileri	(236.865.734)	(130.526.918)
	Finansman bonusu	(604.829.472)	(688.586.324)
Değişken faizli finansal araçlar		1.359.751.447	1.213.789.738
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	1.367.855.583	1.222.212.755
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	(8.104.136)	(8.423.017)
Net faiz pozisyonu		655.844.085	637.363.520

Hisse senedi fiyat riski:

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2023

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	19.121.253	19.121.253
		Azalış	(19.121.253)	(19.121.253)

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	41.903.892	41.903.892
		Azalış	(41.903.892)	(41.903.892)

28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskonto tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların 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 kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	191.212.529	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım fonları	26.771.033	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	6.085.265	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	419.038.922	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım fonları	15.450.953	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	6.085.265	--

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir. Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam borç	1.808.943.053	1.636.293.881
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(363.407.481)	(365.280.907)
Net borç	1.445.535.572	1.271.012.974
Toplam sermaye	918.065.244	867.918.175
Borç / Sermaye oranı	1,57	1,46

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	363.407.481	--	--	--	363.407.481	363.407.481
Finansal yatırımlar	--	217.983.563	6.085.265	--	224.068.828	224.068.828
Ticari alacaklar	2.014.354.559	--	--	--	2.014.354.559	2.014.354.559
Diğer alacaklar	67.017.915	--	--	--	67.017.915	67.017.915
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	849.799.342	849.799.342	849.799.342
Ticari borçlar	--	--	--	770.150.824	770.150.824	770.150.824
Diğer borçlar	--	--	--	55.652.656	55.652.656	55.652.656

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	365.280.907	--	--	--	365.280.907	365.280.907
Finansal yatırımlar	--	434.489.875	6.085.265	--	440.575.140	440.575.140
Ticari alacaklar	1.623.290.408	--	--	--	1.623.290.408	1.623.290.408
Diğer alacaklar	21.590.527	--	--	--	21.590.527	21.590.527
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	827.536.259	827.536.259	827.536.259
Ticari borçlar	--	--	--	661.378.536	661.378.536	661.378.536
Diğer borçlar	--	--	--	11.787.973	11.787.973	11.787.973

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

30 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 175.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 525.000 TL'dir). Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

01 Haziran 2023

SERMAYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156

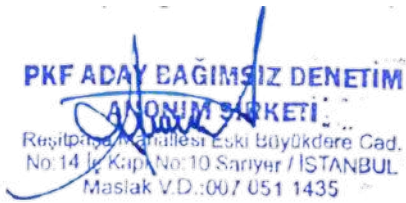
06530 Çankaya/Ankara

İşbu İzahname'nin bir parçası olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerine ait Finansal Tablolar, Açıklayıcı Dipnotlar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporuna ilişkin tarafımızca olumlu görüş verilmiş olup, söz konusu raporda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI

Sorumlu Denetçi