

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verim Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Verim Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (Not 2) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

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") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına 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.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket, 2 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, Şirket faaliyetinin iki yıl süreyle geçici olarak durdurulması için 18 Mart 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. İlgili başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Mart 2020 tarih ve 18 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Şirket, 31 Mart 2020

tarihinden başlamak üzere 2 yıl süreyle faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur. Şirket, 11 Şubat 2021 tarihinde Liberyum Danışmanlık Bilgi Teknolojileri Tic. A.Ş şirketi ile sahip olduğu kısmi yetkili lisans devrine ilişkin sözleşme imzalamıştır. Şirket, faaliyet izinlerinin tamamının iptal edilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Başvurunun kurulca uygun görülmesi halinde Şirket sona ermek veya faaliyet konusunu değiştirmek suretiyle sermaye piyasası faaliyetlerini durduracak ve aracı kurum niteliğini kaybedecektir. 2.7 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu olay veya şartlar, bu dipnotta açıklanan diğer hususlarla birlikte, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca; *İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik* paragrafında açıklanan konuya ilave olarak açıklanacak önemli bir kilit denetim konusu bulunmamaktadır.

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.

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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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, 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 yansıtmıyorsa 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 bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- 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) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet SAAT

Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, 3 Mart 2022

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	26.484.230	16.263.425
Other Receivables	7	603.424	511.716
Other Receivables Due From Unrelated Parties	7	603.424	511.716
Prepayments	10	0	0
Prepayments to Unrelated Parties	10		0
Current Tax Assets	19	0	573.221
SUB-TOTAL		27.087.654	17.348.362
Total current assets		27.087.654	17.348.362
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	5	159.711	159.711
Property, plant and equipment	8	13.014	21.152
Fixtures and fittings	8	13.014	21.152
Intangible assets and goodwill	9	2.020.011	2.022.332
Licenses	9	2.020.011	2.022.332
Total non-current assets		2.192.736	2.203.195
Total assets		29.280.390	19.551.557
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		1.032.123	959.200
Trade Payables to Related Parties	3	780	780
Trade Payables to Unrelated Parties	3-6	1.031.343	958.420
Other Payables		0	0
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		7.080.000	
Deferred Income Other Than Contract Liabilities From Related Parties	10	7.080.000	
Current tax liabilities, current	19	469.617	
Current provisions		17.911	33.326
Current provisions for employee benefits	12	6.687	23.081
Other current provisions	11	11.224	10.245
SUB-TOTAL		8.599.651	992.526
Total current liabilities		8.599.651	992.526
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		32.642	52.729
Non-current provisions for employee benefits	12	32.642	52.729
Total non-current liabilities		32.642	52.729
Total liabilities		8.632.293	1.045.255
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		20.648.097	18.506.302
Issued capital	14	18.800.000	18.800.000
Prior Years' Profits or Losses		-293.698	-464.965
Current Period Net Profit Or Loss		2.141.795	171.267
Total equity		20.648.097	18.506.302
Total Liabilities and Equity		29.280.390	19.551.557

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		0	0
Revenue from Finance Sector Operations	15	0	66.577
Fee, Premium, Commission and Other Service Income	15	0	66.577
Cost of Finance Sector Operations		0	0
GROSS PROFIT (LOSS) FROM FINANCE SECTOR OPERATIONS		0	66.577
GROSS PROFIT (LOSS)		0	66.577
General Administrative Expenses	16	-1.500.651	-1.593.220
Marketing Expenses	16	-11.898	-35.056
Research and development expense	16	-415	-415
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-1.512.964	-1.562.114
Investment Activity Income	18	4.313.652	1.743.556
Investment Activity Expenses	18	0	-10.175
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		2.800.688	171.267
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		2.800.688	171.267
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-658.893	0
Current Period Tax (Expense) Income	19	-658.893	
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		2.141.795	171.267
PROFIT (LOSS)		2.141.795	171.267
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		2.141.795	171.267
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		0	
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		0	
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		2.141.795	171.267
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		2.141.795	171.267

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		10.323.475	682.794
Profit (Loss)		2.800.688	171.267
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-4.330.180	-1.789.501
Adjustments for depreciation and amortisation expense	8-9	10.459	13.954
Adjustments for provisions		-36.481	-59.899
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	12	-36.481	-59.899
Adjustments for Profit Share or Other Financial Instruments (Income) Expenses	18	-4.304.158	-1.743.556
Changes in Working Capital		7.738.085	557.472
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		481.513	544.101
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	7-19	481.513	544.101
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		72.923	-1.123.116
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	3-6	72.923	-1.123.116
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	7.080.000	
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		103.649	1.136.487
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations	4-11	103.649	1.136.487
Cash Flows from (used in) Operations		6.208.593	-1.060.762
Cash Inflows From Participation (Profit) Shares or Other Financial Instruments	18	4.304.158	1.743.556
Income taxes refund (paid)	19	-189.276	
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		0	0
Cash Inflows from Losing Control of Subsidiaries or Other Businesses		0	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	0
Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control		0	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		10.323.475	682.794
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		10.323.475	682.794
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	15.604.494	14.921.700
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	25.927.969	15.604.494

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions											
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions											
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary											
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity											
	Transactions with noncontrolling shareholders											
	Increase through Other Contributions by Owners											
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
	Increase (decrease) through other changes, equity											
	Equity at end of period		18,800,000				-293,698	2,141,795	20,648,097			20,648,097