

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....	1-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	4-5
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	7
NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-68
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-31
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	31
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-33
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	35-36
DİPNOT 7 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	36
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	37-38
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	39
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40
DİPNOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	41
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41-42
DİPNOT 13 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	42
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	44-45
DİPNOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
DİPNOT 17 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	46-47
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR.....	47-50
DİPNOT 19 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	51
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	52-53
DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	53
DİPNOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	54
DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	54
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	54
DİPNOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	55-57
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	58
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-65
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR.....	66-67
DİPNOT 29 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	68
DİPNOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	68
DİPNOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	68

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vakıf Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Vakıf Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, - Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, - TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, - Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

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; Şirket'in 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, 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 standartlarına ve 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 Şirket'in 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 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 bildirmektediriz.

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 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 belirlemektediriz. 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 Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 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 Aykut Üşenti'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Aykut Üşenti SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	45.633.246	281.780.098
Finansal yatırımlar	6	47.857.619	147.765.727
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		47.857.619	147.765.727
Ticari alacaklar	8	5.908.502.267	7.250.425.830
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4, 8	3.131.397	5.586.944
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.905.370.870	7.244.838.886
Diğer alacaklar	9	10.176.334	7.901.766
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4, 9	9.074.702	6.665.107
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.101.632	1.236.659
Peşin ödenmiş giderler	16	6.491.323	7.989.212
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	4	2.873.037	2.193.614
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		3.618.286	5.795.598
Diğer dönen varlıklar	16	805	43.899
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	4	805	43.899
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		-	-
		6.018.661.594	7.695.906.532
Toplam dönen varlıklar		6.018.661.594	7.695.906.532
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	6	19.101.194	27.896.982
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar		19.101.194	27.896.982
Diğer alacaklar	9	-	270.103.052
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	270.103.052
Maddi duran varlıklar	10	134.499.626	148.159.905
Kullanım hakkı varlıkları	11	8.197.696	9.504.615
Maddi olmayan duran varlıklar	12	20.372.619	22.512.391
Ertelenmiş vergi varlığı	25	2.103.796	-
Toplam duran varlıklar		184.274.931	478.176.945
Toplam varlıklar		6.202.936.525	8.174.083.477

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kısa vadeli yükümlülükler:	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	17	708.288.840	1.485.231.992
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		63.503	485.317
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4, 17	63.503	485.317
- Banka kredileri	4	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		708.225.337	1.484.746.675
- Kiralama İşlemlerinden borçlar	17	743.536	645.335
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	17	707.481.801	1.484.101.340
Ticari borçlar	8	3.600.144.398	5.077.933.636
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 8	603.675	315.425
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.599.540.723	5.077.618.211
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	120.956.082	87.768.290
Kısa vadeli karşılıklar		18.225.003	12.224.577
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	18.191.686	12.169.680
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	33.317	54.897
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	48.754.148	74.610.830
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		48.754.148	74.610.830
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.496.368.471	6.737.769.325
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	17	1.239.360	2.504.438
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4, 17	1.239.360	1.745.217
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.239.360	1.745.217
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	759.221
- Kiralama işlemlerinden borçlar	17	-	759.221
Uzun vadeli karşılıklar	15	14.096.362	19.350.935
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		14.096.362	19.350.935
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	-	25.050.506
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		15.335.722	46.905.879
Toplam yükümlülükler		4.511.704.193	6.784.675.204
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	18	450.000.000	250.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	963.606.015	933.243.817
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	18	(5.720.262)	1.536.232
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(11.951.248)	(13.490.543)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	18	6.230.986	15.026.775
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	513.033.156	485.319.201
Geçmiş yıllar karları	18	(711.538.778)	(448.104.495)
Net dönem karı		481.852.201	167.413.518
Toplam özkaynaklar		1.691.232.332	1.389.408.273
Toplam kaynaklar		6.202.936.525	8.174.083.477

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	53.878.333.702	51.368.751.888
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	19	(51.576.014.178)	(49.920.905.375)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		2.302.319.524	1.447.846.513
Genel yönetim giderleri	20	(315.406.126)	(231.413.438)
Pazarlama giderleri	20	(234.858.046)	(158.500.315)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	54.570.260	43.862.708
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(2.460.120)	(964.276)
Esas faaliyet karı		1.804.165.492	1.100.831.192
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	7.588.806	15.405.995
Finansman geliri / gideri öncesi faaliyet karı		1.811.754.298	1.116.237.187
Finansman gelirleri	23	50.685.617	66.365.548
Finansman giderleri	24	(278.068.028)	(255.589.818)
Parasal kayıp/kazanç		(709.818.930)	(493.486.734)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		874.552.957	433.526.183
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	25	(392.700.756)	(266.112.665)
- Dönem vergi gideri	25	(419.855.058)	(238.973.238)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	25	27.154.302	(27.139.427)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	26	481.852.201	167.413.518
Pay başına kazanç		1,07	0,67
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(7.256.494)	(27.871.001)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		914.179	(17.987.391)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		625.116	4.496.848
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		(8.795.789)	(14.380.458)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi		-	-
Diğer kapsamlı gelir		(7.256.494)	(27.871.001)
Toplam kapsamlı gelir		474.595.707	139.542.517

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler									
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kayıpları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022	18	150.000.000	827.739.777	-	29.407.233	445.627.417	(550.835.666)	547.481.028	1.449.419.789
Transferler		100.000.000	105.504.040	-	-	39.691.784	302.285.204	(547.481.028)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(13.490.543)	(14.380.458)	-	-	167.413.518	139.542.517
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	167.413.518	167.413.518
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(13.490.543)	(14.380.458)	-	-	-	(27.871.001)
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(199.554.033)	-	(199.554.033)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022	18	250.000.000	933.243.817	(13.490.543)	15.026.775	485.319.201	(448.104.495)	167.413.518	1.389.408.273
1 Ocak 2023		250.000.000	933.243.817	(13.490.543)	15.026.775	485.319.201	(448.104.495)	167.413.518	1.389.408.273
Transferler		200.000.000	30.362.198	-	-	27.713.955	(90.662.635)	(167.413.518)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1.539.295	(8.795.789)	-	-	481.852.201	474.595.707
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	481.852.201	481.852.201
- Diğer kapsamlı gider		-	-	1.539.295	(8.795.789)	-	-	-	(7.256.494)
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(172.771.648)	-	(172.771.648)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2023		450.000.000	963.606.015	(11.951.248)	6.230.986	513.033.156	(711.538.778)	481.852.201	1.691.232.332

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		428.659.822	(719.515.540)
Dönem net karı		481.852.201	167.413.518
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(566.195.671)	(843.770.775)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	33.713.124	29.221.961
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		42.144.781	41.666.566
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	41.339.137	41.747.840
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	-	(54.897)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	805.644	(26.377)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(511.899.476)	(307.846.486)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(790.647.839)	(564.116.639)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		278.748.363	256.270.153
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		6.508.920	(301.609)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		6.508.920	(301.609)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	392.700.756	266.112.665
Parasal kayıp / kazanç		(529.363.776)	(872.623.872)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		198.778.342	(324.387.848)
Finansal yatırımlardaki azalış		93.399.188	235.919.586
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.334.522.276	(2.415.452.314)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		2.455.547	50.863.224
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		1.332.066.729	(2.466.315.538)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		273.004.910	(244.585.387)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(2.409.595)	(3.772.673)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		275.414.505	(240.812.714)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		1.497.889	(5.194.225)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.477.789.238)	2.103.081.200
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(412.245)	604.654
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(1.477.376.993)	2.102.476.546
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(25.856.683)	1.843.292
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(25.856.683)	1.843.292
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalış		-	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		114.434.872	(1.000.745.105)
Ödenen temettüleri		-	-
Alınan faiz		739.962.222	499.632.101
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(30.781.598)	(17.550.002)
Vergi ödemeleri		(394.955.674)	(200.852.534)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		44.293.674	44.218.187
İştirakler pay alımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	-
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(11.892.101)	(25.169.190)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(1.751.533)	(6.985.021)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(10.140.568)	(18.184.169)
Alınan temettüleri	22	7.588.806	15.405.995
Sermaye taahhütlerine ilişkin ödemeler		-	-
Alınan faiz		48.596.969	53.981.382
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(472.474.136)	688.729.636
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		247.262.665.798	320.197.482.718
- Kredilerden nakit girişleri		9.181.023.881	-
- Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		238.081.641.917	320.197.482.718
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(247.507.052.792)	(319.251.797.797)
- Kredilerden nakit çıkışları		(9.181.023.881)	-
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(238.326.028.911)	(319.251.797.797)
Ödenen Temettüleri		(172.771.648)	(199.554.033)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(7.609.664)	(7.315.474)
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		230.362.198	205.504.040
Ödenen faiz		(278.068.028)	(255.589.818)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış (A+B+C)		479.360	13.432.283
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(24.451.957)	(17.052.004)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	62.202.235	65.821.956
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	5	38.229.638	62.202.235

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), 28 Kasım 1996 tarihinde Vakıf Yatırım A.Ş. adı ile Ankara Ticaret Sicili’ne tescil ve 3 Aralık 1996 tarih, 4179 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket’in ünvanı 31 Aralık 1998 tarihinde “Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilerek İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 8 Ekim 1998 tarih, 4644 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket’in amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde sadece ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirketi’nin sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) yapılan başvuru sonucunda, SPK’nın 27 Kasım 2015 tarih ve 2015/31 sayılı toplantısında Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir. Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirilmiş ve 4 Ocak 2016 tarih ve 8981 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket, “Geniş yetkili aracı kurum” yetki belgesi ile aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sağlamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri;

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

Yan hizmetler;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- Kredi ya da ödünç verilmesi
- Döviz hizmetleri sunulması
- Genel yatırım tavsiyesi sunulması
- Aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması
- Finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in merkez adresi Akat Mah. Ebulula Mardin Caddesi Park Maya Sitesi F-2A Blok No: 18 Beşiktaş / İstanbul’dur. T. Vakıflar Bankası T.A.O. (“Vakıfbank”)’ın tüm menkul kıymet merkezleri ile şubeleri 30 Aralık 1996 tarihinde imzalanan Acentelik Sözleşmesi ile Şirket’in acentesi konumunu almıştır. 2015 yılında Şirket, “Geniş Yetkili aracı kurum” yetki belgesini aldıktan sonra, 24 Aralık 2015 tarihinde, Vakıfbank ile “Emir iletimine aracılık sözleşmesi”ni imzalamıştır.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Sermaye Piyasası’nda) yürütmektedir.

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	51	229.500.000	51,00	127.500.000
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	48,5	218.250.000	48,5	121.250.000
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	0,25	1.125.000	0,25	625.000
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,25	1.125.000	0,25	625.000
Toplam	100	450.000.000	100,00	250.000.000

Şirket’ in sermayesi 450.000.000 TL olup her biri 1 TL değerinde 450.000.000 hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2022: her biri 1 TL değerinde 250.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 (On beş) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında A grubu hisse senetleri karşılığında A grubu, B grubu hisse senetleri karşılığında B grubu hisse senedi çıkarılır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde çıkarılacak yeni hisselerin tümü B grubu olarak çıkarılır.

Şirket’in faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla İstanbul, Ankara, Adana, Samsun, İzmir, Antalya, Bursa, Konya, Kayseri ve Diyarbakır illerinde olmak üzere toplam 13 adet (31 Aralık 2022: 13 adet) şubesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 116 kişidir (31 Aralık 2022: 96 kişi).

31 Aralık 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Nisan 2024 tarihinde onaylanmıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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 Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Nisan 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,385	1,000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,648	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,707	%74

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansaldurum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Muhasebe Tahminlerindeki 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 önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (TFRS 10 ve TMS 28’e ilişkin değişiklikler)

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı (TFRS 17’ye ilişkin değişiklikler)

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin değişiklikler)

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (TFRS 16’ya ilişkin değişiklikler)

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023’te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023’te UMSK, UMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2023 yılı içerisinde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe politikasında TMS 29 uygulaması dışında bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

(a) Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket hasılatını, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, aracılık komisyon gelirleri, kredi faiz gelirleri, temettü ve benzeri gelirlerden elde etmektedir.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği hizmetleri değerlendirerek, söz konusu hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken;

- Şirket'in hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Teslimatın veya hizmetin gerçekleşmediği durumlarda fatura kesilmesi halinde ilgili bedeller ertelenmiş gelir olarak kaydedilir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

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

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte tek seferde gelir/gider ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini ekonomik ömür (yıl)	Amortisman oranı (%)
Binalar	50	2
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 5	20 - 25
Mobilya ve demirbaşlar	5	20
Özel maliyetler	5	20
Taşıtlar	5	20
Kullanım hakkı varlıkları	1-9	11-100

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

Sonraki maliyetler

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

(d) Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte (ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla) muhasebeleştirilmektedir. 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:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- 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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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:

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

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

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran, 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:

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

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

(e) Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar” veya “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatları baz alınmıştır.

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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve / veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Satım ve geri alım anlaşmaları (“Ters repo”)

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Ticari alacaklar

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

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

TFRS 5 - "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler" uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür.

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar / (borçlar)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

(f) Borçlanma maliyeti

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

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(g) Kur değişiminin etkileri

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

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

(h) Pay başına kazanç

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

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

(i) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

(k) İlişkili taraflar

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

(l) Vergilendirme

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(I) Vergilendirme (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir, Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

(m) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

ii. Kullanılmamış izin karşılıkları

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

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

(n) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

(o) Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No: 125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, 22 Ağustos 2012 tarihinde kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesini almış ve bu tarihten sonra kaldıraçlı işlemlerin operasyonlarını yürütmeye başlamıştır.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

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

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

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

(p) Nakit akış tablosu

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

(r) TFRS 9 finansal araçlar standardına ilişkin açıklamalar

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

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

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
Vakıfbank	10.095.049	135.411.555
	10.095.049	135.411.555
<i>Finansal yatırımlar</i>		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.857.619	147.765.727
	47.857.619	147.765.727
<i>Ticari alacaklar (Dipnot 8)</i>		
Vakıfbank	3.131.397	5.586.944
	3.131.397	5.586.944
<i>Diğer alacaklar (Dipnot 9)</i>		
Vakıfbank	9.066.302	6.651.497
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	8.400	13.610
	9.074.702	6.665.107

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 16)</i>		
Vakıfbank	2.873.037	2.193.614
	2.873.037	2.193.614
<i>Diğer dönen varlıklar</i>		
Personelden alacaklar	805	43.899
	805	43.899
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>		
	-	-
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		
Vakıfbank	63.503	485.317
	63.503	485.317
<i>Uzun vadeli borçlanmalar</i>		
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-
Vakıfbank	1.239.360	1.745.217
	1.239.360	1.745.217
<i>Ticari borçlar (Dipnot 8)</i>		
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	603.670	315.420
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5	5
	603.675	315.425

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

<i>Gelirler</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>		
Vakıfbank - Aracılık komisyon gelirleri	979.668.116	476.243.870
Vakıfbank - Diğer komisyon gelirleri	128.071.218	41.423.437
Vakıf Faktoring A.Ş.	9.229.175	7.602.697
Vakıfbank - Kurumsal finansman gelirleri	5.193.762	20.364.501
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	1.739.713	495.143
Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.	329.934	98.864
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	285.619	138.409
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.225	46.978
<i>İlişkili taraflardan temettü gelirleri</i>		
Borsa İstanbul	3.221.400	3.815.562
Toplam gelirler	1.127.786.162	550.229.461
<i>Giderler</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<i>İlişkili taraflara ödenen kira giderleri</i>		
T Vakıflar Bankası TAO	1.028.221	938.609
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>		
T Vakıflar Bankası TAO	1.277.724.140	624.872.688
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.233.070	3.502.410
<i>İlişkili taraflara ödenen faiz gideri</i>		
Vakıfbank	7.541.207	16.240
Toplam giderler	1.293.526.638	629.329.947
<i>Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve haklar</i>		
Yönetim Kurulu ücret ve giderleri	1.895.126	1.327.945
Diğer üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler	7.341.760	4.704.168
Toplam	9.236.886	6.032.113

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	4.515	4.468
Bankalar (*)	10.560.134	224.160.280
- Vadesiz mevduat	10.560.134	224.160.280
Yatırım fonları	34.723.967	57.398.417
Ters repo işlemlerinden alacaklar	344.630	216.933

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

45.633.246 281.780.098

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 10.095.049 TL'si (31 Aralık 2022 135.411.555 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 4).

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırımını aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	45.633.246	281.780.098
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(2.321)	(16.658)
Müşterilerin nakit bakiyeleri	(7.401.287)	(219.561.205)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	38.229.638	62.202.235

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

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

	Tutar	Faiz oranı (%) -TL	Vade
31 Aralık 2023 – TL	344.630	-	2 Ocak 2024
31 Aralık 2022 – TL	216.933	-	2 Ocak 2023

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	19.101.194	27.896.982
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	47.857.619	147.765.727
	66.958.813	175.662.709

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

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

	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
31 Aralık 2023					
Hisse senetleri	544.578	42.509.115	47.857.619	47.857.619	-
Toplam	544.578	42.509.115	47.857.619	47.857.619	-
	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer (*)	Ortalama faiz oranı (%)
31 Aralık 2022					
Hisse senetleri	1.889.278	86.198.160	147.765.727	147.765.727	-
Toplam	1.889.278	86.198.160	147.765.727	147.765.727	-

(*) Gerçeğe uygun değerlerinin belirtilmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı, kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlem fiyatı baz alınmıştır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz	47.857.619	147.765.727
Toplam	47.857.619	147.765.727

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	19.101.194	27.896.982
Toplam	19.101.194	27.896.982

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanmış hisse senedi yatırımlarından oluşmakta olup, ilgili varlıklardan gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleşmektedir.

	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,3377	13.579.423	22.375.211
Sağlık Bilimleri Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Sağlık Teknokenti A.Ş. (**)	10	4.932.118	4.932.118
İstanbul Altın Rafinerisi A.Ş.	0,1255	589.653	589.653
Toplam		19.101.194	27.896.982

(*) Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait, sahibi bulunduğu 142.941.294 TL Nominal (31 Aralık 2022: 142.941.294 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 3 Nisan 2018 tarih ve 2018/24 No'lu duyurusundaki, beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

(**) Şirket, 15 Ağustos 2018 tarihinde, Sağlık Bilimleri Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Sağlık Teknokenti A.Ş.'nin, nominal 500.000 TL'lik payına karşılık 500.000 TL tutarında iştirak edilmiş olup, ilgili tutarın 75.000 TL'si 2018 yılında, 425.000 TL'si 2019 yılında nakden ödenmiştir. 2021 yılında şirkete 600.000 TL ilave yatırım yapılmıştır.

7 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilerden alacaklar	2.468.736.655	3.507.094.582
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.863.507.310	1.846.897.145
VİOP sözleşmesinden alacaklar	1.015.115.441	1.219.279.229
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	139.761.117	430.774.164
Verilen depozito ve teminatlar	165.929.681	-
Kaldıraçlı işlem sözleşmelerinden alacaklar	247.460.604	201.832.620
Ödünç işlemler piyasası teminatı	-	33.827.880
Takasbank bloke hesap	3.076.738	2.936.061
Şüpheli ticari alacaklar (**)	5.642.535	9.297.370
Beklenen kredi zarar karşılıkları (**)	(5.642.535)	(9.297.370)
Diğer	1.783.324	2.197.205
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5.905.370.870	7.244.838.886
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	3.131.397	5.586.944
Toplam ticari alacaklar	5.908.502.267	7.250.425.830

(*) Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal değerleri 125.856.196 TL, gerçeğe uygun değerleri 2.878.336.383 TL'dir (31 Aralık 2022: Nominal değerleri 79.683.375 TL, gerçeğe uygun değerleri 1.790.606.027 TL).

(**) Müşteri hesaplarından 22 Nisan 2004 tarihinde ve 28 Nisan 2004 tarihinde alışı yapılan hisse senetlerinin alım satım işleminin ve bu senetlerin takasının iptaline dair İstanbul 6. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2004/680 E sayılı numarasına kaydedilmiş olan dava konusu hisse senetleriyle ilgili olarak;

28 Nisan 2004 tarihinde alışı yapılan hisse senedinin tutarı olan 1.481.711 TL, 30 Nisan 2004 tarihi itibarıyla Takasbank'ta açılan bloke hesaba alınmış ve Takasbank tarafından yapılan repo işlemleri sonucunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 7.237.562 TL (31 Aralık 2022: 4.201.861 TL) faiz alacağı birikmiştir.

İlgili hisse senetlerinden Ünal Tarım Ürünleri İhracat ve Sanayi A.Ş. hakkında İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nce Şirket'in iflasının ertelenmesi isteminin reddine ve Şirket'in iflasına karar verilmiş olması nedeniyle BİST Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2007 tarihli toplantısında, Şirket hisse senetlerinin işlem görmekten sürekli olarak men edilerek Borsa Pazarlarından sürekli çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili hisse senedinin değerlemesi yapılamamış olup, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla söz konusu hisse senedinin bekleyen en iyi alış emri ile değeri 170.500 TL, değer azalışı 1.311.211 TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda ilgili hisse senetlerine ait kayıtlı değeri bulunmamakta olup, ilgili davaya ilişkin olarak 3 Kasım 2020 tarihinde yapılan duruşmada davanın seyrini değiştirebilecek önemli bir gelişme gerçekleşmemiştir. Ayrıca 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bahsi geçen 1.481.711 TL tutarındaki bloke hesap ile 7.237.562 TL tutarındaki birikmiş faiz alacağının toplamı olan 5.642.535 TL tutarındaki alacağın finansal tablolarda 5.642.535 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2 gündür.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	9.297.370	5.642.535
Parasal kayıp kazanç	(3.654.835)	3.654.835
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	5.642.535	9.297.370

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	994.511.174	1.180.086.904
Müşterilere borçlar (*)	1.060.327.025	2.875.534.471
Takas ve saklama merkezine borçlar	1.448.203.012	853.795.766
Ödünç işlemler piyasası teminatı	-	33.827.880
Kaldıraçlı işlem sözleşmelerinden borçlar	75.137.887	110.168.390
Diğer	21.361.625	24.204.800
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.599.540.723	5.077.618.211
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	603.675	315.425
Toplam ticari borçlar	3.600.144.398	5.077.933.636

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçlar ve müşterilere borçlar içerisinde yer alan 1.060.327.025 TL (31 Aralık 2022: 2.875.534.471 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin işlem tarihli nakit bakiyesi olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır (Dipnot 5).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Şüpheli diğer alacaklar	12.780.989	19.732.126
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(12.421.434)	(19.139.677)
Diğer alacaklar	742.077	644.210
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.101.632	1.236.659
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	9.074.702	6.665.107
Kısa vadeli diğer alacaklar	10.176.334	7.901.766

Şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak (*)	19.139.677	28.004.577
Dönem içi ilaveler	805.644	8.864.900
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	-	-
Parasal kayıp kazanç	(7.523.886)	(17.729.801)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	12.421.434	19.139.677

(*) Şirket, 2015 yılı içerisinde nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihracına aracılık ettiği 15 Temmuz 2015 itfa tarihli bir sanayi kuruluşuna ait özel sektör finansman bonolarını satın almış olup, söz konusu borçlanma araçlarının 19 Mart 2015 tarihi itibarıyla BİST tarafından işlem görmekten sürekli men edilmesi ve iflasın ertelenmesi talebine müteakip olarak da söz konusu bonoların tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Vadenin dolmasını müteakip, 24 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından söz konusu ihraççı kuruluş tarafından muhabir banka hesabına ilgili tutar aktarılmadığından alacaklı üyelere ödeme yapılamadığı duyurulmuş olup 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili tutar diğer alacaklar hesabında izlenmektedir.

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 270.103.051 TL olup Takasbank'a verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Taşıt Araç ve Gereçler	Toplam
31 Aralık 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	121.099.681	19.842.998	3.322.855	1.180.481	2.713.890	148.159.905
İlaveler	96.000	1.613.064	42.469	-	-	1.751.533
Amortisman gideri (-)	(2.558.482)	(9.853.158)	(1.110.716)	(403.718)	(1.485.738)	(15.411.812)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	118.637.199	11.602.904	2.254.608	776.763	1.228.152	134.499.626
Maliyet	128.011.506	53.805.655	11.718.396	3.803.791	8.747.923	206.087.271
Birikmiş amortisman (-)	(9.374.307)	(42.202.751)	(9.463.788)	(3.027.028)	(7.519.771)	(71.587.645)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	118.637.199	11.602.904	2.254.608	776.763	1.228.152	134.499.626
	Binalar	Makine, Tesis ve Cihazlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Taşıtlar	Toplam
31 Aralık 2022						
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	123.658.004	22.781.935	4.669.834	1.127.694	4.463.475	156.700.942
İlaveler	-	6.538.128	4.398	442.495	-	6.985.021
Amortisman gideri	(2.558.323)	(9.477.065)	(1.351.377)	(389.708)	(1.749.585)	(15.526.058)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	121.099.681	19.842.998	3.322.855	1.180.481	2.713.890	148.159.905
Maliyet	127.915.506	52.192.591	11.675.927	3.803.791	8.747.923	204.335.738
Birikmiş amortisman	(6.815.825)	(32.349.593)	(8.353.072)	(2.623.310)	(6.034.033)	(56.175.833)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	121.099.681	19.842.998	3.322.855	1.180.481	2.713.890	148.159.905

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 171.471.600 TL'dir. (31 Aralık 2022: 94.247.746 TL).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Binalar	Motorlu taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	6.938.652	2.565.963	9.504.615
İlaveler/(çıkışlar)	1.115.061	(692.768)	422.293
Amortisman gideri	(1.503.860)	(225.352)	(1.729.212)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	6.549.853	1.647.843	8.197.696

31 Aralık 2022	Binalar	Motorlu taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	8.598.295	92.223	8.690.518
İlaveler/(çıkışlar)	3.851.507	3.572.144	7.423.651
Amortisman gideri	(5.511.150)	(1.098.404)	(6.609.554)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	6.938.652	2.565.963	9.504.615

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

31 Aralık 2023	Bilgisayar programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	47.626.209	47.626.209
İlaveler	10.140.568	10.140.568
31 Aralık 2023, kapanış bakiyesi	57.766.777	57.766.777
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2023, açılış bakiyesi	(25.113.817)	(25.113.817)
İlaveler	(12.280.341)	(12.280.341)
31 Aralık 2023, kapanış bakiyesi	(37.394.158)	(37.394.158)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	22.512.391	22.512.391
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	20.372.619	20.372.619

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022	Bilgisayar programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	29.442.040	29.442.040
İlaveler	18.184.169	18.184.169
31 Aralık 2022, kapanış bakiyesi	47.626.209	47.626.209
Birikmiş itfa payları	-	-
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	(17.438.888)	(17.438.888)
İlaveler	(7.674.929)	(7.674.929)
31 Aralık 2022, kapanış bakiyesi	(25.113.817)	(25.113.817)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	12.003.152	12.003.152
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	22.512.391	22.512.391

13 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	33.317	54.897
Toplam	33.317	54.897

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

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	54.897	54.897
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(21.580)	-
Parasal kayıp kazanç	-	-
Dönem sonu, 31Aralık	33.317	54.897

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Verilen teminat mektupları

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takasbank – İşlem limiti karşılığı	1.380.000.000	2.273.866.277
Hukuk Hâkimlik’ ine verilen	1.543.575	2.543.394
BİST – Teminat olarak verilen	80.000	131.818
SPK - Teminat olarak verilen	1.800	2.966
Toplam	1.381.625.375	2.276.544.455

ii. Müşteri emanetleri

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Hisse senetleri	16.212.030.235	16.804.288.120
Yatırım fonları	929.456.934	1.020.608.811
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	92.800	3.246.026
Toplam	17.141.579.969	17.828.142.957

iii. Repo anlaşmaları

Şirket’in, 31 Aralık 2023 tarihinde BİST Borçlanma Araçları Piyasasında 2.091.065 TL (31 Aralık 2022: 18.570.931 TL) ters repo işlemi yapılmış olup bu ters repoların içinde müşterilerle yapılan 1.730.170 TL (31 Aralık 2022: 18.445.530 TL) tutarında repo anlaşması bulunmaktadır.

iv. Şirket aleyhine açılan tazminat davalarına ilişkin koşullu yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve ikramiye karşılığı	13.208.822	9.639.000
Kullanılmamış izin karşılıkları	4.982.864	2.530.680
Toplam	18.191.686	12.169.680

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	14.096.362	19.350.935
Toplam	14.096.362	19.350.935

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	2.530.680	2.841.326
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.250.090	712.590
Dönem içinde yapılan ödemeler	(54.585)	(132.774)
Parasal kayıp / kazanç	(1.743.321)	(890.462)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	4.982.864	2.530.680

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	9.639.000	5.050.955
Dönem içinde ayrılan karşılık	35.795.162	21.567.646
Dönem içinde yapılan ödemeler	(26.605.183)	(16.816.098)
Parasal kayıp / kazanç	(5.620.157)	(163.503)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	13.208.822	9.639.000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL (1 Temmuz 2022: 15.371,40 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	2,46%	2,52%
Beklenen maaş / tavan artış oranı	25,00%	17,40%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	95,96%	98,18%

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	19.350.935	15.113.578
Faiz maliyeti	1.833.262	764.281
Hizmet maliyeti	374.802	715.932
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.242.738)	(601.130)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(914.179)	17.987.391
Parasal kayıp / kazanç	(2.305.720)	(14.629.117)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	14.096.362	19.350.935

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 6.491.323 TL (31 Aralık 2022: 7.989.212 TL) olup bakım ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır. Bu tutarın 2.873.037 TL'si (31 Aralık 2022: 2.193.614 TL) ilişkili kuruluş bakiyesinden oluşmaktadır (Dipnot 4).

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personelden alacaklar (Dipnot 4)	805	43.899
Toplam	805	43.899

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve harçlar	24.189.504	25.363.040
Acente komisyonları gider tahakkuku	19.371.577	36.031.322
Takasbank borsa payı tahakkuku	1.395.342	2.425.564
Haberleşme fatura karşılık	226.395	90.551
Diğer gider tahakkukları(*)	3.571.330	10.700.353
	48.754.148	74.610.830

(*) Takas komisyon, fatura karşılıkları, VIOP ve pay prim paylaşım tutarları oluşmaktadır.

17 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	708.288.840	1.485.231.992
Takasbank Para Piyasasına borçlar	707.481.801	1.484.101.340
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	807.039	1.130.652
Uzun vadeli borçlanmalar	1.239.360	2.504.438
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.239.360	2.504.438
Toplam	709.528.200	1.487.736.430

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade
31 Aralık 2023- TL	707.481.801	42.35	2 Ocak 2023
31 Aralık 2022 - TL	1.484.101.340	16.65	3 Ocak 2022

Takasbank Para Piyasasına borçların 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlı değerlerinin birbirine yakın olduğu varsayılmaktadır.

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla bakiyeler,	1.484.101.340	1.490.361.371
Faiz tahakkukundaki değişim	-	1.881.009
Dönem içerisinde gerçekleşen nakit girişler	238.081.641.917	320.197.482.718
Dönem içinde yapılan ödemelere ilişkin nakit çıkışlar	(238.326.028.911)	(319.251.797.797)
Parasal kayıp / kazanç	(532.232.545)	(953.825.961)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	707.481.801	1.484.101.340

18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	51	229.500.000	51,00	127.500.000
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	48,5	218.250.000	48,5	121.250.000
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	0,25	1.125.000	0,25	625.000
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,25	1.125.000	0,25	625.000
Toplam	100	450.000.000	100,00	250.000.000

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 450.000.000 TL olup her biri 1 TL değerinde 450.000.000 hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2022: her biri 1 TL değerinde 250.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 (onbeş) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında A grubu hisse senetleri karşılığında A grubu, B grubu hisse senetleri karşılığında B grubu hisse senedi çıkarılır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde çıkarılacak yeni hisselerin tümü B grubu olarak çıkarılır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 450.000.000 TL olup her biri 1 TL değerinde 450.000.000 hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2022: her biri 1 TL değerinde 250.000.000 hisse). Hisselerin tamamı nama yazılıdır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 (on beş) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında A grubu hisse senetleri karşılığında A grubu, B grubu hisse senetleri karşılığında B grubu hisse senedi çıkarılır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde çıkarılacak yeni hisselerin tümü B grubu olarak çıkarılır..

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 11.951.248 TL (31 Aralık 2022: 13.490.543 TL)'dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmakta olup 513.033.156 TL tutarındadır. (31 Aralık 2022: 485.319.201 TL yasal yedek).

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ’e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; “Sermaye Düzeltme Farkları”, “Paylara İlişkin Primler (İskontolar)”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Diğer Yedekler” kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2023		
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	963.606.015	513.033.156	-
Vergi Usul Kanununa Göre	1.427.776.530	319.861.278	387.517.407
Fark*	464.170.515	(193.171.878)	387.517.407

	31 Aralık 2022		
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	933.243.817	485.319.201	-
Vergi Usul Kanununa Göre	-	53.122.550	75.050.178
Fark*	(933.243.817)	(432.196.651)	75.050.178

Temettü dağıtımı

2023 yılında raporlama tarihi itibari ile, ortaklara 2022 yılı karından 172.771.648 TL kar dağıtımı yapılmıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları	12.848.694	8.557.676
Olağanüstü yedekler	18.011.523	40.475.573
Parasal kayıp / kazanç	(742.398.995)	(497.137.744)
Dönem sonu	(711.538.778)	(448.104.495)

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

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle,
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye arttırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / (zararıyla)",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Repo satışları	5.788.541.526	16.437.204.559
Yatırım fonu satışları	41.431.120.034	25.282.891.750
Hisse senedi satışları	4.412.011.504	8.406.857.125
Toplam satış gelirleri	51.631.673.064	50.126.953.434
Komisyon gelirleri	2.809.309.253	1.636.157.592
- Kurtaj gelirleri	2.636.457.611	1.507.007.566
- Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	77.826.837	81.126.870
- Diğer komisyon gelirleri	95.024.805	48.023.156
Kredili müşterilerden alınan faizler	739.962.222	499.632.101
Kredili müşterilerden alınan temerrüt faizleri	18.882.517	6.521.999
Kaldıraçlı işlem sözleşmeleri gelirleri	35.436.129	29.259.788
Kurumsal finansman gelirleri	110.470.957	53.203.728
Diğer hizmet gelirleri	89.198.813	34.342.936
Acentelere ödenen komisyonlar	(1.536.869.668)	(853.466.296)
Hizmet gelirlerinden indirimler	-	(8.545)
Viop ve Kaldıraçlı İşlemler Portföy Geliri	11.330.845	(158.496.304)
Diğer indirimler	(31.060.430)	(5.348.545)
Toplam hizmet gelirleri	2.246.660.638	1.241.798.454
Toplam hasılat (A)	53.878.333.702	51.368.751.888
Yatırım fonu satışları maliyeti	41.407.634.392	25.272.065.941
Repo satışları maliyetleri	5.787.961.712	16.436.297.733
Hisse senedi satışları maliyetleri	4.380.418.074	8.212.541.701
Toplam satışların maliyeti (B)	51.576.014.178	49.920.905.375
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A-B)	2.302.319.524	1.447.846.513

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

Pazarlama giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
BİST hisse senedi borsa payları	109.956.458	64.965.011
Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu komisyonu	70.741.209	24.629.288
Reklam giderleri	27.758.094	40.701.052
VİOP borsa payı	16.160.731	21.748.207
BİST tahvil piyasası borsa payları	5.071.918	3.681.628
Diğer	5.169.636	2.775.129
Toplam	234.858.046	158.500.315

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel ücret ve giderleri	169.831.475	118.545.759
Bilgisayar program abonelik giderleri	38.199.700	32.808.193
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10, 11 ve 12)	33.713.124	29.221.961
Vergi, resim ve harç giderleri	14.187.244	19.915.577
Ulaşım giderleri	8.585.765	3.966.885
Yemek giderleri	7.470.605	4.212.190
Temizlik gideri	7.382.697	4.296.169
Aidat ve üyelikler	6.327.196	3.191.413
Data hattı giderleri	2.230.584	2.015.693
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.949.347	1.675.748
Diğer	25.528.389	11.563.850
Toplam	315.406.126	231.413.438

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Maaşlar ve ücretler	81.361.492	52.866.836
Personel prim ve ikramiye gideri	67.557.028	49.748.848
SSK işveren payı	17.878.902	13.191.635
Kıdem tazminatı gideri	2.870.639	2.738.440
İhbar karşılığı gideri	163.414	-
Toplam	169.831.475	118.545.759

21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı gelirleri, net	53.667.284	43.429.327
Diğer	902.976	433.381
Toplam	54.570.260	43.862.708

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Komisyon giderleri	2.460.120	964.276
Toplam	2.460.120	964.276

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Temettü gelirleri	7.588.806	15.405.995
Toplam	7.588.806	15.405.995

23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Takasbank teminat faiz geliri	39.363.918	10.917.333
Pay değerlendirme gelirleri	2.565.090	12.384.166
Takasbank bloke hesap faiz gelirleri	1.850.364	1.772.934
Devlet iç borçlanma senetleri değerlendirme geliri	2.917	-
Bankalardan alınan faizler	-	248.871
Takasbank para piyasası işlemlerinden alınan faizler	-	65.592
Devlet iç borçlanma senetlerinden alınan faizler	-	33.118.802
Diğer	6.903.328	7.857.850
Toplam	50.685.617	66.365.548

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Takasbank Para Piyasası'na ödenen faizler	241.593.168	227.325.860
Teminat mektubu komisyonları ve diğer banka masrafları	12.717.632	10.536.381
Takasbank Para Piyasası işlemleri komisyon giderleri	9.229.557	7.992.279
Banka kredi faizi	7.317.450	19.106
Pay değer düşüklüğü gideri	6.511.837	301.609
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	680.335	895.170
Devlet iç borçlanma senetleri değerlendirme gideri	18.049	8.517.500
Diğer	-	1.913
	278.068.028	255.589.818

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Karamnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	(419.855.058)	(238.973.238)
Peşin ödenen vergiler (-)	273.999.592	68.630.359
Parasal kayıp / kazanç	24.899.384	82.574.589
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(120.956.082)	(87.768.290)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi karşılığı gideri	(419.855.058)	(238.973.238)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	27.154.302	(27.139.427)
Toplam vergi gideri, net	(392.700.756)	(266.112.665)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Kurumlar vergisi oranı 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere %25'ten %30'a çıkarılmıştır. TMS 12 kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplandığı için şirket tarafından 31 Aralık 2023 itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	19.079.226	21.814.776	5.723.768	5.470.404
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	46.968.173	-	1.105.891	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	66.047.399	21.814.776	6.829.659	5.470.404
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	(55.585.570)	(71.604.296)	(4.168.918)	(4.475.268)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	(98.012.731)	-	(24.578.260)
Vergi oran değişikliği ve enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	(1.856.486)	(5.869.525)	(556.945)	(1.467.382)
Ertelenmiş vergi Yükümlülükleri	(57.442.056)	(175.486.552)	(4.725.863)	(30.520.910)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net	8.605.343	(153.671.776)	2.103.796	(25.050.506)

Şirket, ertelenmiş vergi hesaplanmasında, ertelenmiş vergi varlıklarının gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak ertelenmiş vergi ayırmaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	874.552.957	433.526.183
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(262.365.888)	(238.973.237)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.872.263)	(2.965.687)
İstisna ve indirimler	(4.970.478)	(2.123.518)
Vergi oran değişikliği ve enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	(119.492.127)	(22.050.223)
Vergi gideri	(392.700.756)	(266.112.665)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Net dönem karı	481.852.201	167.413.518
Ağırlıklı ortalama pay adedi(*)	450.000.000	250.000.000
Pay başına kazanç	1.07	0.67

(*) Geçmiş yıl ağırlıklı ortalama pay adedi cari yıl içerisinde içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını da baz alarak geriye dönük olarak düzeltilerek pay başına kazanç hesaplanmıştır.

Şirket’in sulandırılmış payları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk
- Sermaye riski

Kredi riski

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

Şirket’in kredili müşterilerden alacakları ilgili müşterilerin hisse senetleri ile teminatlandırılmıştır. Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal değerleri 125.856.196 TL, gerçeğe uygun değerleri 2.878.336.383 TL’dir (31 Aralık 2022: Nominal değerleri 141.171.565 TL, gerçeğe uygun değerleri 1.116.165.551 TL).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar	Diğer (**)	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili	Diğer				
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan								
azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.131.397	5.905.370.870	-	359.555	10.560.134	47.857.619	34.723.967	6.002.003.542
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.863.507.310	-	-	-	-	-	1.863.507.310
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	3.131.397	5.905.370.870	-	-	10.560.134	47.857.619	34.723.967	6.001.643.987
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	359.555	-	-	-	359.555
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	12.780.989	-	-	-	12.780.989
- Değer düşüklüğü	-	-	-	(12.421.434)	-	-	-	(12.421.434)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 10.095.049 TL’si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 31 Aralık 2022 itibarıyla 34.723.967 TL tutarındaki diğer kalemi nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan B tipi nakit yatırım fonları ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmakta olup tamamı ilişkili olmayan taraf bakiyelerinden meydana gelmektedir (Dipnot 5)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar	Diğer (**)	Toplam
	Ticari alacaklar ilişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar ilişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.586.944	7.244.838.886	-	592.449	224.160.280	147.765.727	57.398.417	7.680.342.703
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.846.897.145	-	-	-	-	-	1.846.897.145
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri								
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde finansal varlıkların defter değeri	5.586.944	7.244.838.886	-	-	224.160.280	147.765.727	57.398.417	7.679.750.254
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	592.449	-	-	-	592.449
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	19.732.126	-	-	-	19.732.126
- Değer düşüklüğü	-	-	-	(19.139.677)	-	-	-	(19.139.677)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 135.411.155 TL'si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulan mevduatları içerir (Dipnot 4).

(**) 31 Aralık 2022 itibarıyla 34.834.860,61 TL tutarındaki diğer kalemi nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunan B tipi nakit yatırım fonları ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmakta olup tamamı ilişkili olmayan taraf bakiyelerinden meydana gelmektedir (Dipnot 5).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 Yıldan Uzun
31 Aralık 2023						
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	3.600.144.398	3.600.144.398	3.600.144.398	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	707.481.801	707.481.801	707.481.801	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	807.039	807.039	-	807.039	-	-
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	1.239.360	1.239.360	-	-	809.551	429.809
Toplam Finansal Yükümlülükler	4.309.672.598	4.309.672.598	4.307.626.199	807.039	809.551	429.809

	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 Yıldan Uzun
31 Aralık 2022						
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	5.077.933.636	5.077.933.636	5.077.933.636	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	1.484.101.340	1.484.101.340	1.484.101.340	-	-	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	1.130.652	1.130.652	-	1.130.652	-	-
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	2.504.438	2.504.438	-	-	1.839.676	664.762
Toplam Finansal Yükümlülükler	6.565.670.066	6.565.670.066	6.562.034.976	1.130.652	1.839.676	664.762

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALI 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski

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

(a) Döviz pozisyonu riski

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	254.861.880	8.657.523	293.135.363	15.677.113
Toplam varlıklar	254.861.880	8.657.523	293.135.363	15.677.113
Ticari borçlar	(82.539.164)	(2.803.812)	(200.111.522)	(10.702.124)
Toplam yükümlülükler (-)	(82.539.164)	(2.803.812)	(200.111.522)	(10.702.124)
Net yabancı para varlıklar	172.322.716	5.853.711	93.023.841	4.974.989
Teminat mektupları (*)	-	-	-	-
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-

(*) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD doları'ndaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD doları'nın TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2023		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Dolar net varlığı / (yükümlülüğü)	34.464.543	(34.464.543)	34.464.543	(34.464.543)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	34.464.543	(34.464.543)	34.464.543	(34.464.543)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALI 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2022			
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Dolar net varlığı / (yükümlülüğü)	18.604.767	(18.604.767)	18.604.767	(18.604.767)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	18.604.767	(18.604.767)	18.604.767	(18.604.767)

(b) Hisse senedi fiyat riski

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

BİST'de işlem gören, bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, fiyatlarında %10 oranında artış / azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in vergi öncesi dönem karı üzerindeki etkisi 5.023.570 TL'dir (31 Aralık 2021: 2.096.064 TL).

(c) Gayrimenkul kira sertifikası fiyat riski

Gayrimenkul kira sertifikası fiyat riski, ilgili gayrimenkul kira sertifikası değerinin değişmesi sonucunda gayrimenkul kira sertifikalarının piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST'de işlem gören, bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen gayrimenkul kira sertifikalarının, fiyatlarında %10 oranında artış / azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in vergi öncesi dönem karı üzerinde etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Şirketin gayrimenkul kira sertifikası bulunmamaktadır.

(d) Faiz oranı riski

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
Finansal varlıklar	1.863.851.940	1.847.114.077
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	1.863.507.310	1.846.897.145
Finansal yatırımlar	-	-
- Devlet tahvilleri	-	-
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	344.630	216.933
Finansal yükümlülükler	707.481.801	1.484.101.340
Takasbank Para Piyasasına borçlar	707.481.801	1.484.101.340

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	-	-
- Özel kesim tahvilleri	-	-

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Finansal varlıklar</i>		
Ticari alacaklar - kredili müşterilerden alacaklar	55,22	27,30
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
Finansal yatırımlar	-	-
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Takasbank para piyasasına borçlar	42,35	16,65

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALI 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Operasyonel risk

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

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket, aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

Sermaye riski

Şirket, Dipnot 31’de açıklandığı üzere SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: V No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket’in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmalar) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal borçlar	709.528.200	1.487.736.430
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(45.633.246)	(281.780.098)
Net borç (A)	663.894.954	1.205.956.332
Toplam özkaynaklar (B)	1.691.232.332	1.389.408.273
Toplam sermaye (A+B)	2.355.127.286	2.595.364.605
Net borç / sermaye oranı (%)	28,19	46,47

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALI 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	45.633.246	45.633.246	281.780.098	281.780.098
Finansal yatırımlar	66.958.813	66.958.813	175.662.709	175.662.709
Ticari alacaklar	5.908.502.267	5.908.502.267	7.250.425.830	7.250.425.830
Kısa vadeli borçlanmalar	708.288.840	708.288.840	1.485.231.992	1.485.231.992
Ticari borçlar	3.600.144.398	3.600.144.398	5.077.933.636	5.077.933.636
Uzun vadeli borçlanmalar	1.239.360	1.239.360	2.504.438	2.504.438

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

31 Aralık 2023	1. Seviye	2. Seviye (*)	3. Seviye	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri:				
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	344.630	-	-	344.630
Yatırım fonları	34.723.967	-	-	34.723.967
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	47.857.619	-	-	47.857.619
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	13.579.423	5.521.771	19.101.194
Toplam finansal varlıklar	82.926.216	13.579.423	5.521.771	102.027.410
31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye (*)	3. Seviye	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri:				
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	216.933	-	-	216.933
Yatırım fonları	57.398.417	-	-	57.398.417
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar	147.765.727	-	-	147.765.727
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	-	22.375.211	5.521.771	27.896.982
Toplam finansal varlıklar	205.381.077	22.375.211	5.521.771	233.278.059

(*) Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında ikinci ve üçüncü seviyelerde bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen Borsa İstanbul A.Ş. paylarının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem başı ve dönem sonu bakiyelerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	13.579.423	22.375.211
Dönem içerisinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışı	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	13.579.423	22.375.211

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALI 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29- BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	2023	2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	635.805	183.141
Toplam	635.805	183.141

30- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.