

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.  
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
BİLGİLER**

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	6-54

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Sınırlı denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022</b>	<b>Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>976.934.490</b>	<b>852.135.075</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	112.811.001	138.747.394
<b>Finansal Yatırımlar</b>		<b>78.452.382</b>	<b>51.078.955</b>
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		78.452.382	51.078.955
- Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	6	78.452.382	51.078.955
<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>755.564.647</b>	<b>657.638.633</b>
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	84.276	14.652
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	755.480.371	657.623.981
<b>Diğer Alacaklar</b>		<b>26.444.232</b>	<b>3.489.822</b>
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	4.654.084	150.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	21.790.148	3.339.322
<b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>		<b>3.616.159</b>	<b>1.180.271</b>
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4-10	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.616.159	1.180.271
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	46.069	--
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>42.742.428</b>	<b>42.860.651</b>
<b>Finansal Yatırımlar</b>		<b>6.085.216</b>	<b>6.085.216</b>
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	6.085.216	6.085.216
<b>Diğer Alacaklar</b>		<b>2.706.478</b>	<b>2.526.568</b>
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	2.706.478	2.526.568
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2.160.575	2.160.575
Maddi Duran Varlıklar	12	26.723.179	26.055.459
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.070.336	2.191.880
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	2.996.644	3.840.953
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	--	--
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.019.676.918</b>	<b>894.995.726</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Sınırlı denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022</b>	<b>Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021</b>
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>641.224.531</b>	<b>591.799.300</b>
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>7</b>	<b>301.562.029</b>	<b>234.523.816</b>
- Banka Kredileri		60.730.219	21.627.244
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		240.831.810	212.896.572
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		--	--
<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>7</b>	<b>1.800.148</b>	<b>1.662.706</b>
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.800.148	1.662.706
<b>Ticari Borçlar</b>		<b>301.009.808</b>	<b>330.384.279</b>
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	2.255.864	5.077.054
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	298.753.944	325.307.225
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	949.774	1.396.133
<b>Diğer Borçlar</b>		<b>15.912.701</b>	<b>3.931.175</b>
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	12.309.937	335.464
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	3.602.764	3.595.711
Ertelenmiş Gelirler	10	3.393.567	274.882
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	11.406.665	12.955.475
<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>		<b>5.189.839</b>	<b>6.670.834</b>
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.054.027	805.937
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	4.135.812	5.864.897
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>11.317.451</b>	<b>5.448.642</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>		<b>1.807.207</b>	<b>2.767.023</b>
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	1.807.207	2.767.023
<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>		<b>1.624.446</b>	<b>1.193.247</b>
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.624.446	1.193.247
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	7.885.798	1.488.372
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>367.134.936</b>	<b>297.747.784</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
- Ödenmiş Sermaye	19	100.000.000	100.000.000
- Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	19	47.991	47.991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(78.071)	(78.071)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	19	(78.071)	(78.071)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		3.855.678	3.855.678
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	19	3.855.678	3.855.678
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	19	5.210.932	5.210.932
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		188.711.254	79.742.037
Net Dönem Karı veya Zararı		69.387.152	108.969.217
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.019.676.918</b>	<b>894.995.726</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2022	Sınırlı denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.- 31.03.2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	20	3.979.510.016	2.068.688.697
Satışların Maliyeti	20	(3.857.082.003)	(2.013.834.137)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>122.428.013</b>	<b>54.854.560</b>
Genel Yönetim Giderleri	21	(16.610.541)	(11.802.882)
Pazarlama Giderleri	21	(12.507.066)	(12.404.909)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	29.212.464	12.697.233
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(15.940.176)	(3.417.627)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>106.582.694</b>	<b>39.926.375</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	26.841	21.092
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	--	--
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>106.609.535</b>	<b>39.947.467</b>
Finansman Gelirleri	24	1.309.526	1.987.856
Finansman Giderleri	24	(20.717.678)	(14.566.826)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>87.201.383</b>	<b>27.368.497</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>			
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	25	(11.414.555)	(6.025.533)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	25	(6.399.676)	(102.451)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>69.387.152</b>	<b>21.240.513</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>69.387.152</b>	<b>21.240.513</b>
Pay başına kazanç / (kayıp)	26	<b>0,6939</b>	<b>0,4248</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	--	(17.595)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>--</b>	<b>(14.076)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>69.387.152</b>	<b>21.226.437</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılmış kısıtlanmış iş yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
				Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
<b>01.01.2021 Dönem Başı Bakiyeler</b>	<b>19</b>	<b>50.000.000</b>	<b>47.991</b>	<b>3.855.678</b>	<b>(63.995)</b>	<b>1.364.512</b>	<b>10.418.879</b>	<b>73.169.578</b>	<b>138.792.643</b>
Transferler									
Sermaye Arttırımı	19	50.000.000	--	--	--	3.846.420	69.323.158	(73.169.578)	50.000.000
<b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(14.076)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>108.969.217</b>	<b>108.955.141</b>
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	108.969.217	108.969.217
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19	--	--	--	(14.076)	--	--	--	(14.076)
<b>31.12.2021 Dönem Sonu Bakiyeler</b>	<b>19</b>	<b>100.000.000</b>	<b>47.991</b>	<b>3.855.678</b>	<b>(78.071)</b>	<b>5.210.932</b>	<b>79.742.037</b>	<b>108.969.217</b>	<b>297.747.784</b>
<b>01.01.2022 Dönem Başı Bakiyeler</b>									
Transferler	19	--	--	--	--	--	108.969.217	(108.969.217)	--
<b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>69.387.152</b>	<b>69.387.152</b>
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	69.387.152	69.387.152
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>31.03.2022 Dönem Sonu Bakiyeler</b>	<b>19</b>	<b>100.000.000</b>	<b>47.991</b>	<b>3.855.678</b>	<b>(78.071)</b>	<b>5.210.932</b>	<b>188.711.254</b>	<b>69.387.152</b>	<b>367.134.936</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem</i>
		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>Notlar</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
		<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>(84.719.096)</b>	<b>10.040.081</b>
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>69.387.152</b>	<b>21.240.513</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13-14	743.864	384.205
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		--	(1.427.524)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	--	(1.427.524)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(1.021.744)	230.031
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	707.341	334.444
<i>Diğer Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	(1.729.085)	(104.413)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		--	281.299
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	--	281.299
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.996.403	3.252.853
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		6.996.403	3.252.853
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri</i>		--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	17.814.231	6.127.984
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(165.599.266)</b>	<b>(15.327.721)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(27.382.425)	(2.488.384)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		<b>(97.926.014)</b>	<b>(106.167.452)</b>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	(69.624)	(245.762)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(97.856.390)	(105.921.690)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		<b>(23.134.320)</b>	<b>16.273.159</b>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	(4.503.584)	3.679.800
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	(18.630.736)	12.593.359
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		<b>(29.374.471)</b>	<b>79.172.298</b>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	(2.821.190)	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	(26.553.281)	79.172.298
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.981.526	(50.365)
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	11.974.473	(86.992)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	7.053	36.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	17	(446.359)	(88.236)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(2.435.888)	(2.346.537)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	3.118.685	367.796
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(71.679.360)</b>	<b>14.761.640</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(13.011.684)	(4.687.871)
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(28.052)	(33.688)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(84.719.096)</b>	<b>10.040.081</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(445.731)	(503.116)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	(431.031)	(454.101)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	13	(14.700)	(49.015)
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(445.731)</b>	<b>(503.116)</b>
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Kredilerdeki Değişim	7	39.102.975	(45.592.873)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri (Değişim)	7	21.035.428	42.445.567
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(909.969)	(315.229)
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit</b>		<b>59.228.434</b>	<b>(3.462.535)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış</b>		<b>(25.936.393)</b>	<b>6.074.430</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		--	--
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>138.747.394</b>	<b>16.639.770</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>112.811.001</b>	<b>22.714.200</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

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

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

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<u>Sermayedarlar</u>	<u>Ortaklık payı</u>	<u>Hisse adedi</u>	<u>Hisse tutarı TL</u>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	6,07%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	37,93%	37.928.000	37.928.000
Fatma Karagözlü	3,00%	3.000.000	3.000.000
RTA Laboratuvarları Biy. Ür. İlaç ve Mak. San. Tic. A. Ş.	5,68%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biy. Ür. İlaç ve Mak. San. Tic. A. Ş.	37,32%	37.324.000	37.324.000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	1,45%	1.452.000	1.452.000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	8,55%	8.548.000	8.548.000
<u>Ödenmiş sermaye</u>	<u>%100.00</u>	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 212 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 197).



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

**İrtibat Ofisi**

<b><u>İrtibat Ofisi</u></b>	<b><u>Adres</u></b>
İstanbul Beylikdüzü	Vetro City Sitesi. No:16 Kat:9 Daire No: 203 Esenyurt - Beylikdüzü / İstanbul
İstanbul Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy / İstanbul
İstanbul Kadıköy	Osmanağa Mahallesi Osmancık Sokak Emin Han N12/105 Kadıköy - İstanbul
İstanbul Zekeriyaköy	Zekeriyaköy Mahallesi 4. Cad. Alışveriş Blok N4N/15 N15 Zekeriyaköy – İstanbul
İstanbul Kurtköy	Work Square Mvk.Mustafa Akyol Cad. No.12 D.206 Kurtköy Pendik/İstanbul
İstanbul Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C Ada C3 Daire:1 Ataşehir / İstanbul
İstanbul Maltepe	Cevizli Mahallesi Zuhul Caddesi Ritim İstanbul Sitesi No:46/F A6 Blok D:23 Maltepe / İstanbul
Ankara	Tunus Cad.2-3.Kat No:14/4-14/5 Çankaya / Ankara
Ankara Çankaya	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No:266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No:62, Çankaya / Ankara
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sokak Güney Apt. No:6 Osmangazi / Bursa

**İrtibat Ofisi**

<b><u>İrtibat Ofisi</u></b>	<b><u>Adres</u></b>
İzmir	Cumhuriyet Bulvarı No:33 D:2 Alsancak / İzmir
Mersin	Çankaya Mah. Atatürk Cad. 4701 Sok. No:13 K:5 D:17-18 Akdeniz / Mersin
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No:100 K:1 D:4 Muratpaşa / Antalya
Kayseri	Nish Kayseri İş Merkezi 10. Kat No:19 Tacettin Veli Melikgazi / Kayseri
Denizli	Sky City Kat:17 Bağımsız Bölüm No:149-150 Merkezefendi / Denizli
Eskişehir	Hoşnudiye mahallesi İsmet İnönü 1 caddesi No:13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza K:5 D:508 Tepebaşı / Eskişehir
Çanakkale	Barbaros Mah. Atatürk Cad. K1Y1 AVM No: 25 Merkez/Çanakkale
Kırıkkale	Yenidoğan Mahallesi İstanbul Caddesi 608. Sokak No:7 D:1 Merkez / KIRIKKALE
Ayvalık	Vehbibey Mahallesi Barbaros Caddesi No: D:3 Ayvalık / BALIKESİR
Zorlu Center	Levazım Mah. Koru Sokak Zorlu Center No:2 R3 Kule T242 Beşiktaş / İSTANBUL
Edremit	Soğanyemez Mah. Cumhuriyet Meydanı Cumhuriyet Plaza K:4 D:211 Edremit/BALIKESİR
Konya	Karaciğan Mahallesi Ali Ulvi Kurucu Caddesi Enn Tepe Mall Office K:9 No:911

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### **Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'ler) Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

---

**Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

**Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 05 Mayıs 2022 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

**Kullanılan Para Birimi**

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevirmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 31 Mart 2022 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 14,6458 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 16,3086 TL, GBP işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 19,2129 TL’dir (31 Aralık 2021: 1 ABD doları: 12,9775 TL, 1 Euro: 14,6823 TL, GBP: 17,4530).

**İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

**Netleştirme/Mahsup**

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

**2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

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

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

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2022 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 31 Mart 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Mart 2021 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

**2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

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

**2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

***31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

TFRS 7 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

***31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:***

TFRS 16 "Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazları" kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

**TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

---

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

- a) TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- b) TMS 16 “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- c) TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması”, TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin, Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır.

TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir.

Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17’nin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

**IFRS 17 ile IFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (IFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)**

Aralık 2021’de UMSK, IFRS 17 ile IFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (IFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da IFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, IFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. IFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, IFRS 17 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**IFRS 4’teki değişiklikler- IFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile IFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

IFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve IFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. IFRS 4’te yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

- i) IFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile IFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya
- ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için IFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

IFRS 4’te yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi**

#### **TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler**

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir.

Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TMS 12'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## **2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

### **Finansal Araçlar**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

**Finansal Varlıklar**

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna 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 varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır..

**iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan 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. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

**iv) Krediler (Ticari alacaklar)**

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

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

---

**v) Geri satım sözleşmeleri**

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

**Maddi duran varlıklar**

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

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

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

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

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

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

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

**Maddi olmayan duran varlıklar**

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

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

**Kullanım hakkı varlıkları**

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- 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 amortisman tabi tutmaktadır.



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**Kira Yükümlülükleri**

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

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

- 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 zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

- 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.

***Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar***

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

**Finansal varlıkların değer düşüklüğü**

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

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

**Finansal yükümlülükler**

***Geri alım sözleşmeleri***

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

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

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

***Diğer finansal yükümlülükler***

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

**Borçlanma maliyetleri**

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**Kur değişiminin etkileri**

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

---

**Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar**

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

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

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

**Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

**İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

**Şirket ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:**

*Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi*

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

*ICG Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi*

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

*RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi*

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

*A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve San. A.Ş.*

Şirket'in ana faaliyet konusu araştırma projeleri için Ar-Ge tesisleri, bitmiş ürünler için temiz oda üretim tesisleri ve satılmaya hazır ürünler için dünya çapında pazarlama ağı sunmaktadır.

*Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.*

Eski adı ile A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş. Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

*A1 Portföy Yönetimi A.Ş.*

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

***Kurumlar vergisi***

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

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

***Ertelenmiş vergi***

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

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

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

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

***Kıdem Tazminatı***

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, azami 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022	31.12.2021
Faiz oranı	%24.60	%24.60
Enflasyon oranı	%20.00	%20.00
İskonto oranı	%0,383	%0,383

### **Emeklilik planları**

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

### **Nakit akış tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### **Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri**

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

### **Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri**

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

### **Hisse senedi ve ihracı**

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

### **Türev finansal araçlar**

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

### **İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye**

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

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

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

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

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

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

### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar**

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

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

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

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

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**4.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<i>Müşteriler</i>		
Güler Yatırım Holding A.Ş.	--	--
Rta Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi A.Ş.	59.000	--
A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tamı Biyoteknoloji ve San. A.Ş.	25.276	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	14.652
<b>Toplam</b>	<b>84.276</b>	<b>14.652</b>

**4.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.503.584	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	150.500	150.500
<b>Toplam</b>	<b>4.654.084</b>	<b>150.500</b>

**4.3 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ortaklara borçlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. (RTALB)	12.308.728	5.035.974
A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tamı Biyoteknoloji ve San. A.Ş.	--	22.165
Güler Yatırım Holding A.Ş.	--	18.915
<b>Toplam</b>	<b>12.308.728</b>	<b>5.077.054</b>

**4.4 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Murat Güler	1.209	335.464
<b>Toplam</b>	<b>1.209</b>	<b>335.464</b>



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**4.5 İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>		
	<b>Komisyon</b>	<b>Adat Geliri</b>	<b>Kredi Faizi</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	42	12.660	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	1	7.678	354.961
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	41	--	1
Murat Güler	3.126	--	--
Asiye Güler	179	--	--
<b>Toplam</b>	<b>3.389</b>	<b>20.338</b>	<b>354.962</b>

	<b>01.01.- 31.03.2021</b>		
	<b>Komisyon</b>	<b>Adat Geliri</b>	<b>Kredi Faizi</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	75	123.418	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	62	2.569	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	13.813	81.903	--
Murat Güler	11.207	--	--
Asiye Güler	2.615	--	1.357
<b>Toplam</b>	<b>27.772</b>	<b>207.889</b>	<b>1.357</b>

**4.6 İlişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
	<b>Adat Gideri</b>	<b>Adat Gideri</b>
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi A.Ş.	4.690.423	425.285
Murat Güler	7.843	1.460.103
Güler Yatırım Holding A.Ş.	35.699	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	--	--
<b>Toplam</b>	<b>4.733.965</b>	<b>1.885.388</b>

**4.7 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Yöneticilere sağlanan faydalar	1.215.972	659.038
<b>Toplam</b>	<b>1.215.972</b>	<b>659.038</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kasa	80.527	118.916
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	26.196.804	71.951.549
- Vadesiz mevduat	1.774.484	1.367.983
Yabancı para maliyetleri	84.757.696	65.453.534
Müşteri adına tutulan vadeli mevduatlar		
- Alacaklar	368.221.482	338.975.435
- Müşteriye borçlar	(368.221.482)	(338.975.435)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	1.490	(144.588)
<b>Toplam</b>	<b>112.811.001</b>	<b>138.747.394</b>

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 26.172.497 TL tutarında, çeşitli bankalardan temin edilen kredi ve teminat mektuplarına teminat olarak blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 24.116.562 TL.)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

<b>31 Mart 2022</b>	<b>Etkin Faiz Oranı</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Döviz bakiyesi</b>	<b>Vadeli mevduat</b>
Banka 1	16,00%	TL	11.04.2022	1.262.190	1.262.190
Banka 1	16,00%	TL	18.04.2022	754.978	754.978
Banka 1	16,00%	TL	18.04.2022	503.319	503.319
Banka 2	0,30%	USD	1.04.2022	201.050	2.944.542
Banka 3	0,60%	USD	4.04.2022	50.024	732.644
Banka 3	0,70%	USD	12.04.2022	170.063	2.490.706
Banka 3	0,70%	USD	18.04.2022	210.061	3.076.515
Banka 4	0,15%	USD	4.04.2022	325.037	4.760.420
Banka 5	0,13%	USD	11.04.2022	280.521	4.108.461
Banka 5	0,15%	USD	26.04.2022	129.836	1.901.555
Banka 6	0,12%	USD	29.04.2022	250.002	3.661.474
					<b>26.196.804</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Etkin Faiz Oranı</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Döviz bakiyesi</b>	<b>Vadeli mevduat</b>
Banka 5	17,00%	TL	17.01.2022	1.764.816	1.764.816
Banka 2	17,35%	TL	24.01.2022	3.516.767	3.516.767
Banka 1	16,00%	TL	3.01.2022	759.325	759.325
Banka 3	15,75%	TL	4.01.2022	2.024.473	2.024.473
Banka 3	15,50%	TL	10.01.2022	1.262.349	1.262.349
Banka 3	15,50%	TL	10.01.2022	1.262.349	1.262.349
Banka 5	22,00%	TL	3.01.2022	2.500.000	2.500.000
Banka 5	22,00%	TL	3.01.2022	750.000	750.000
Banka 1	16,00%	TL	3.01.2022	506.217	506.217
Banka 4	17,00%	TL	18.01.2022	2.013.163	2.013.163
Banka 4	17,00%	TL	21.01.2022	502.584	502.584
Banka 6	16,00%	TL	17.01.2022	2.518.816	2.518.816
Banka 3	0,50%	USD	28.01.2022	50.003	648.911
Banka 4	1,50%	USD	31.01.2022	325.027	4.218.039
Banka 3	20,70%	TL	03.01.2022	47.703.740	47.703.740
					<b>71.951.549</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**6 FİNANSAL YATIRIMLAR, net**

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Hisse senedi	78.452.382	42.475.644
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	8.603.311
Sabit getirili menkul kıymetler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>78.452.382</b>	<b>51.078.955</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>Nominal değer</b>	<b>Kayıtlı değer</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Hisse senedi	2.934.970	41.980.353	78.452.382
<b>Toplam</b>	<b>2.934.970</b>	<b>41.980.353</b>	<b>78.452.382</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>Nominal değer</b>	<b>Kayıtlı değer</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Hisse senedi	3.320.017	35.422.493	42.475.644
Finansman bonusu	--	8.603.311	8.603.311
<b>Toplam</b>	<b>3.320.017</b>	<b>44.025.804</b>	<b>51.078.955</b>

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*)</i>		
- Hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	6.069.016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	16.200
<b>Toplam</b>	<b>6.085.216</b>	<b>6.085.216</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2022		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.133	6.085.216	6.085.216
<b>Toplam</b>	<b>2.005.133</b>	<b>6.085.216</b>	<b>6.085.216</b>

	31.12.2021		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	2.005.133	6.085.216	6.085.216
<b>Toplam</b>	<b>2.005.133</b>	<b>6.085.216</b>	<b>6.085.216</b>

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

Cinsi	31.03.2022		31.12.2021	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
<b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b>				
Borsa İstanbul A.Ş.	6.069.016	0,15%	6.069.016	%0,15
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.200	0,00%	16.200	%0,00
<b>Toplam</b>	<b>6.085.216</b>		<b>6.085.216</b>	

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63,884,376 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0.095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 9,000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2018/2824 no'lu duyurusundaki beheri 1.80 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

(\*)31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 63,884,376 adet pay senetleri, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. borsada para piyasasından kullanılan kredilere teminat olarak verilmiştir.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**7 FİNANSAL BORÇLAR**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b><i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i></b>		
Kredi kartı	--	--
İşletme kredisi	9.980.219	14.727.244
Takasbank nakit kredisi	50.750.000	6.900.000
Takasbank Para Piyasası kredisi (*)	--	--
Finansman bonosundan borçlar	240.831.810	212.896.572
<b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>	<b>301.562.029</b>	<b>234.523.816</b>
<b><i>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım</i></b>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	1.800.148	1.662.706
<b>Toplam uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı</b>	<b>1.800.148</b>	<b>1.662.706</b>
<b><i>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</i></b>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	1.807.207	2.767.023
<b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>1.807.207</b>	<b>2.767.023</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>305.169.384</b>	<b>238.953.545</b>

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

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

<b>Kredinin Cinsi</b>	<b>Etkin faiz oranı</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Açılış Tarihi</b>	<b>Kapanış Tarihi</b>	<b>31.03.2022</b>
QNB Finansbank A.Ş.	16,80%	TL	26.06.2020	29.06.2023	9.980.219
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	17,25%	TL	31.03.2021	1.04.2021	50.750.000
<b>Toplam</b>					<b>60.730.219</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

<b>Kredinin Cinsi</b>	<b>Etkin faiz oranı</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Açılış Tarihi</b>	<b>Kapanış Tarihi</b>	<b>31.12.2021</b>
QNB Finansbank A.Ş.	17,64%	TL	29.06.2021	29.06.2023	11.727.244
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20,25%	TL	30.09.2021	1.10.2021	6.900.000
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	19,50%	TL	3.06.2021	2.06.2022	3.000.000
<b>Toplam</b>					<b>21.627.244</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, faaliyet kiralama işlemlerinden borçların vadesel detayı:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	204.958	822.374
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	1.620.828	840.332
2 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	1.100.272	1.907.664
5 yıldan uzun sürede ödenecekler	681.297	859.359
<b>Toplam</b>	<b>3.607.355</b>	<b>4.429.729</b>

**8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, net**

**Kısa vadeli ticari alacaklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	84.276	14.652
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	(3.194.721)	705.878
Kredili müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	595.577.136	457.736.177
VİOP takas merkezi portföy alacakları	(496)	3.366.820
VİOP takas merkezi müşteri alacakları	119.318.290	162.279.339
Kaldıraçlı İşlemler		
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	1.154.980	424.000
KAS işlemleri müşteri takas borçları	24.949.456	15.918.902
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	13.561.301	11.103.406
KAS işlemleri teminat yedekleri	3.408.810	5.767.702
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	705.615	321.757
Şüpheli ticari alacaklar	1.038.138	1.160.577
Şüpheli ticari alacaklar	(1.038.138)	(1.160.577)
<b>Toplam</b>	<b>755.564.647</b>	<b>657.638.633</b>

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı : 549.943.539,78 (31 Aralık 2021: 456.143.112 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 611.303.595,19 TL (31 Aralık 2021: 456.143.112 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı %33,5'dir. (31 Aralık 2021: % 31.50 ).

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Kısa vadeli ticari borçlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	2.255.864	5.077.054
Satıcılara borçlar	5.541.401	6.374.906
VOB takas merkezine borçlar	262.889.671	298.570.911
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	4.218.436	4.018.506
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklılar	24.949.456	15.918.902
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.154.980	424.000
<b>Toplam</b>	<b>301.009.808</b>	<b>330.384.279</b>

**9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net**

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili taraflardan alacaklar	4.654.084	150.500
Verilen depozito ve teminatlar (*)	21.790.148	3.339.322
<b>Toplam</b>	<b>26.444.232</b>	<b>3.489.822</b>

(\*) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 21.790.148 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2021: 3.339.322 TL).

**Uzun vadeli diğer alacaklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Verilen depozito ve teminatlar (**)	2.706.478	2.526.568
<b>Toplam</b>	<b>2.706.478</b>	<b>2.526.568</b>

**Kısa vadeli diğer borçlar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
İlişkili taraflara diğer borçlar	12.309.937	335.464
Ödenecek vergi ve fonlar	3.584.749	3.577.696
Alınan depozito ve teminatlar	18.015	18.015
Ödenecek diğer yükümlülükler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>15.912.701</b>	<b>3.931.175</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**Peşin ödenmiş giderler**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gelecek aylara ait giderler	1.604.089	358.004
Verilen iş avansları	2.012.070	822.267
<b>Toplam</b>	<b>3.616.159</b>	<b>1.180.271</b>

**Ertelenmiş gelirler**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Alınan avanslar	3.393.567	274.882
<b>Toplam</b>	<b>3.393.567</b>	<b>274.882</b>

**11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Değer artışı</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.160.575	--	--	2.160.575
<b>Toplam</b>	<b>2.160.575</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.160.575</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Değer artışı</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.160.575</b>			<b>2.160.575</b>

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabı altında sınıflandırılan binalar ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır.



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Değer artışı</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.205.000	16.289	--	2.221.289
<b>Toplam</b>	<b>2.205.000</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.221.289</b>

  

<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Değer artışı</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	60.714	--	60.714
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>60.714</b>	<b>--</b>	<b>60.714</b>

  

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.205.000</b>			<b>2.160.575</b>
--------------------------	------------------	--	--	------------------

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

## 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Binalar	20.245.976	--	--	20.245.976
Taşıtlar	2.918.779	--	--	2.918.779
Mobilya ve Demirbaşlar	5.813.842	1.141.167	--	6.955.009
<b>Toplam</b>	<b>28.978.597</b>	<b>1.141.167</b>	<b>--</b>	<b>30.119.764</b>

  

<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Binalar	236.203	101.229	--	337.432
Taşıtlar	146.405	127.935	--	274.340
Mobilya ve Demirbaşlar	2.540.530	244.283	--	2.784.813
<b>Toplam</b>	<b>2.923.138</b>	<b>473.447</b>	<b>--</b>	<b>3.396.586</b>

  

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>26.055.459</b>			<b>26.723.179</b>
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

01.01.-31.03.2022 dönemine ilişkin amortisman gideri 473.447 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Binalar	--	20.245.976	--	20.245.976
Taşıtlar	940.691	2.334.451	(356.363)	2.918.779
Mobilya ve Demirbaşlar	3.195.094	2.618.748	--	5.813.842
<b>Toplam</b>	<b>4.135.785</b>	<b>25.199.175</b>	<b>(356.363)</b>	<b>28.978.597</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Binalar	--	236.202	--	236.202
Taşıtlar	129.035	263.408	(246.038)	146.405
Mobilya ve Demirbaşlar	1.946.671	593.860	--	2.540.531
<b>Toplam</b>	<b>2.075.706</b>	<b>1.093.470</b>	<b>(246.038)</b>	<b>2.923.138</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.060.079</b>			<b>26.055.459</b>

01.01.-31.12.2021 dönemine ilişkin amortisman gideri 1.093.470 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

**13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Program ve yazılımlar	661.873	14.700	--	676.573
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.893.621	--	--	2.893.621
<b>Toplam</b>	<b>3.555.494</b>	<b>14.700</b>	<b>--</b>	<b>3.570.194</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Program ve yazılımlar	518.681	20.510	--	539.191
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	844.933	115.734	--	960.667
<b>Toplam</b>	<b>1.363.614</b>	<b>136.244</b>	<b>--</b>	<b>1.499.858</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.191.880</b>			<b>2.070.336</b>

01.01.-31.03.2022 dönemine ilişkin itfa gideri 136.244 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Program ve yazılımlar	661.873	--	--	661.873
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	989.891	1.903.729	--	2.893.620
<b>Toplam</b>	<b>1.651.764</b>	<b>1.903.729</b>	<b>--</b>	<b>3.555.493</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Program ve yazılımlar	422.318	96.362	--	518.680
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	667.286	177.647	--	844.933
<b>Toplam</b>	<b>1.089.604</b>	<b>274.009</b>	<b>--</b>	<b>1.363.613</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>562.160</b>	<b>2.191.880</b>
--------------------------	----------------	------------------

01.01.-31.12.2021 dönemine ilişkin itfa gideri 274.009 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

#### 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Binalar	7.249.792	--	(710.136)	6.539.656
<b>Toplam</b>	<b>7.249.792</b>	<b>--</b>	<b>(710.136)</b>	<b>6.539.656</b>
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Binalar	3.408.839	134.173	--	3.543.012
<b>Toplam</b>	<b>3.408.839</b>	<b>134.173</b>	<b>--</b>	<b>3.543.012</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>3.840.953</b>			<b>2.996.644</b>

01.01.-31.03.2022 dönemine ilişkin amortisman gideri (844.309)TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	4.007.312	3.500.100	(257.620)	7.249.792
<b>Toplam</b>	<b>4.007.312</b>	<b>3.500.100</b>	<b>(257.620)</b>	<b>7.249.792</b>
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	1.558.043	1.943.825	(93.029)	3.408.839
<b>Toplam</b>	<b>1.558.043</b>	<b>1.943.825</b>	<b>(93.029)</b>	<b>3.408.839</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.449.269</b>			<b>3.840.953</b>

01.01.-31.12.2021 dönemine ilişkin amortisman gideri 1.943.825 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

#### 15 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2022	31.12.2021
Peşin ödenen vergiler	46.069	--
<b>Toplam</b>	<b>46.069</b>	<b>--</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Teminat, Rehin ve İpotekler**

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

<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	148.900.000	150.325.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	97.100.000	21.500.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>246.000.000</b>	<b>171.825.000</b>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2022 tarihi itibariyle %13'dür (31 Aralık 2021: %7,22).

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kime Verildiği</b>	<b>Teminat Tutarı</b>	<b>Teminat Tutarı</b>
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	96.700.000	88.700.000
<b>Toplam</b>	<b>96.700.000</b>	<b>88.700.000</b>

Verilen ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Verilen İpotekler</b>	<b>Yeri</b>	<b>Derece</b>	<b>Döviz Tutarı</b>	<b>Döviz Kuru</b>	<b>TL karşılığı</b>
Banka 1	İstanbul	1/0	12.000.000	1	12.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	30.000.000	1	30.000.000
			<b>42.000.000</b>		<b>42.000.000</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Verilen nakit blokağların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Verilen nakit blokağların detayı</b>	<b>Teminat Tutarı</b>	<b>Teminat Tutarı</b>
Banka 1	2.520.487	1.250.000
Banka 2	2.944.542	3.500.000
Banka 3	6.299.865	4.550.000
Banka 4	4.760.420	2.825.000
Banka 5	6.010.016	5.000.000
Banka 6	3.661.474	2.500.000
<b>Topla m</b>	<b>26.196.804</b>	<b>19.625.000</b>

Verilen kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Verildiğı Kurum</b>	<b>Lehine Verilen</b>	<b>Döviz Tutarı</b>	<b>Döviz Kuru</b>	<b>TL karşılığı</b>
Banka	RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	97.100.000	1.0000	97.100.000
<b>Toplam</b>		<b>97.100.000</b>		<b>97.100.000</b>

## 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Personele borçlar	51.640	52.641
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	898.134	1.343.492
<b>Toplam</b>	<b>949.774</b>	<b>1.396.133</b>

## 18 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Personel izin karşılığı	1.054.027	805.937
Diğer karşılıklar	4.135.812	5.864.897
<b>Toplam</b>	<b>5.189.839</b>	<b>6.670.834</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Uzun vadeli karşılıklar**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	1.624.446	1.193.247
<b>Toplam</b>	<b>1.624.446</b>	<b>1.193.247</b>

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

<b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Dönem başı	1.193.247	678.404
Dönem karşılığı / konusu kalmayan	447.972	602.877
Faiz maliyeti	11.279	33.667
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	--	17.595
Dönem içerisinde ödenen	(28.052)	(139.296)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.624.446</b>	<b>1.193.247</b>

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

**19 ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş sermaye**

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

Bu sermaye beheri, 1 Türk Lirası nominal değerinde 13.200.000 adet A grubu nama yazılı, 86.800.000 adet B grubu nama yazılı ve 7.200.000 adet 100.000.000 paya bölünmüş A, B grubu paylar nama yazılıdır.

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>Sermayedarlar</b>	<b>Grubu</b>	<b>Ortaklık payı</b>	<b>Hisse adedi</b>	<b>Hisse tutarı TL</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A	6,07%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B	37,93%	37.928.000	37.928.000
Fatma Karagözlü	B	3,00%	3.000.000	3.000.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A	5,68%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B	37,32%	37.324.000	37.324.000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A	1,45%	1.452.000	1.452.000
Icg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B	8,55%	8.548.000	8.548.000
<b>Ödenmiş sermaye</b>		<b>100,00%</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100.000.000</b>

**Paylara İlişkin Primler (İskontolar)**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	47.991	47.991
<b>Toplam</b>	<b>47.991</b>	<b>47.991</b>

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

**Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(78.071)	(78.071)
<b>Toplam</b>	<b>(78.071)</b>	<b>(78.071)</b>

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

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Borsa İstanbul ve Takasbank değerlendirme farkı (TFRS 9 açılış bakiyesi)	3.855.678	3.855.678
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı	4.080.083	4.080.083
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(224.405)	(224.405)
<b>Toplam</b>	<b>3.855.678</b>	<b>3.855.678</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:**

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

**Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	5.210.932	5.210.932
<b>Toplam</b>	<b>5.210.932</b>	<b>5.210.932</b>

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

**Geçmiş yıllar karları / zararları**

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

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

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

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

Sermaye düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kar Dağıtımı:

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

Şirket, 2022 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (2021: temettü ödemesi yapılmamıştır).

**20 HASILAT**

**Satış gelirleri**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
<i>Satış gelirleri</i>	<b>3.859.626.213</b>	<b>2.015.520.585</b>
Hisse senetleri	3.012.303.781	1.730.169.094
Finansman bonusu	847.322.432	285.351.491
<i>Hizmet gelirleri, (net)</i>	<b>22.352.658</b>	<b>24.190.956</b>
Kaldıraçlı alım satım işlem karı / (zararı)	<b>1.155.938</b>	<b>960.498</b>
- KAS Kar-Zarar Karşılıkları	822.082	872.493
- KAS Spread Gelirleri	346.367	177.906
- KAS Komisyon Gelirleri	(12.511)	(89.539)
- KAS Para İade	--	(362)
<i>Aracılık komisyon gelirleri</i>		
- Yurtiçi	21.968.866	23.548.959
- Yurtdışı	19.524	6.773
Diğer hizmet gelirleri	414.341	1.890.498
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(1.206.011)	(2.215.772)
<i>Diğer gelir / (gider), net</i>	<b>97.531.145</b>	<b>28.977.156</b>
Faiz gelirleri		
- Temerrüt faiz gelirleri	4.360.642	1.669.655
- Kredi faiz gelirleri	56.485.281	28.424.936
Hisse senedi gerçekleşmemiş değerlendirme artış / (azalışları), net	36.471.981	(225.934)
Vadeli işlem karı / (zararı), net	213.241	(891.501)
<b>Toplam</b>	<b>3.979.510.016</b>	<b>2.068.688.697</b>

**Satışların maliyeti**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
<i>Satışların maliyeti</i>		
Hisse senetleri (-)	3.009.982.598	1.729.732.898
Finansman bonusu (-)	847.099.405	284.101.239
<b>Toplam</b>	<b>3.857.082.003</b>	<b>2.013.834.137</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**21 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	12.507.066	12.404.909
Genel yönetim giderleri	16.610.541	11.802.882
<b>Toplam</b>	<b>29.117.607</b>	<b>24.207.791</b>

**Pazarlama giderleri**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Borsa payı giderleri	--	9.897.767
Komisyon ve aidat giderleri	2.694.261	1.929.260
Reklam ve promosyon giderleri	--	577.882
Diğer giderler	670.335	--
Veri yayınları giderleri	9.142.470	--
<b>Toplam</b>	<b>12.507.066</b>	<b>12.404.909</b>

**Genel yönetim giderleri**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Personel ücret ve giderleri	7.805.345	5.294.739
Bakım onarım giderleri	341.080	126.457
Amortisman giderleri	1.453.999	384.205
Kıdem tazminatı karşılığı	447.971	208.868
Veri yayınları giderleri	2.020.440	2.221.026
Seyahat ve konaklama giderleri	73.733	224.472
Bina Giderleri	--	297.733
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	593.162	--
Vergi, resim, ceza ve harçlar	416.898	208.160
Haberleşme giderleri	209.607	395.572
Ofis giderleri	305.344	164.729
Temsil ağırlama giderleri	1.796.186	1.487.619
Ulaşım giderleri	195.456	177.032
Kiralama Giderleri	354.541	--
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	306.723	--
Noter ve mahkeme giderleri	5.825	--
Yurtdışı komisyon gideri	1.845	--
Sigortalama Giderleri	213	--
Diğer	282.173	612.270
<b>Toplam</b>	<b>16.610.541</b>	<b>11.802.882</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
BIST ve VİOP borsa payı gelirleri	29.292.888	8.240.637
Konusu kalmayan karşılıklar	(80.424)	1.427.524
Kur farkı gelirleri	--	2.811.430
Diğer gelir ve karlar	--	217.642
<b>Toplam</b>	<b>29.212.464</b>	<b>12.697.233</b>

**Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Kur farkı giderleri	7.847.841	3.096.292
Reeskont giderleri	--	51.402
Yurtdışı komisyon gideri	1.845	24.343
Diğer gider ve zararlar	8.090.490	245.590
<b>Toplam</b>	<b>15.940.176</b>	<b>3.417.627</b>

**23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER**

**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Kira gelirleri	26.841	21.092
<b>Toplam</b>	<b>26.841</b>	<b>21.092</b>

**Yatırım faaliyetlerinden giderler**

Yoktur. (31.03.2022- 31.03.2021)

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**24 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER**

**Finansal gelirler**

	<b>01.01.-</b> <b>31.03.2022</b>	<b>01.01.-</b> <b>31.03.2021</b>
Mevduat faiz gelirleri	986.557	1.735.421
Temettü gelirleri	1.154	--
Adat gelirleri	260.099	207.889
Diğer finansal gelirler	61.716	44.546
<b>Toplam</b>	<b>1.309.526</b>	<b>1.987.856</b>

**Finansal giderler**

	<b>01.01.-</b> <b>31.03.2022</b>	<b>01.01.-</b> <b>31.03.2021</b>
Finansman giderleri	14.603.893	5.933.872
Teminat mektubu komisyonları	--	633.781
Adat giderleri	--	1.885.388
Finansman bonusu faiz gideri	6.113.785	6.113.785
<b>Toplam</b>	<b>20.717.678</b>	<b>14.566.826</b>

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

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

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

	<b>31 Mart 2022</b>		<b>31 Aralık 2021</b>	
	<b>Kümülatif zamanlama farkları</b>	<b>Ertelenmiş vergi</b>	<b>Kümülatif zamanlama farkları</b>	<b>Ertelenmiş vergi</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.624.446	324.889	862.478	172.496
Personel izin karşılığı	1.054.027	242.426	805.937	201.484
Ceza karşılığı	2.921.934	730.484	2.921.934	730.484
Finansal varlık değer azalışları	--	--	244.039	61.010
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	147.008	33.812	66.584	16.646
Diğer Düzeltmelerin etkisi	350.613	85.522	404.482	80.894
<b>Toplam</b>	<b>6.098.028</b>	<b>1.417.133</b>	<b>5.305.454</b>	<b>1.263.014</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	784.627	180.464	734.987	183.747
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	825.104	206.276	825.104	206.276
Finansal varlık değer artışlar	36.471.981	8.388.556	7.053.103	1.763.276
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.490	343	(144.588)	(36.147)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	--	--	4.080.083	204.004
Kullanım hakkı varlığı düzeltmeleri	124.972	28.744	146.907	36.727
Diğer düzeltmelerin etkisi	4.155.108	498.548	1.250.437	312.609
<b>Toplam</b>	<b>42.363.282</b>	<b>9.302.931</b>	<b>13.946.033</b>	<b>2.670.492</b>
<b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>(36.265.254)</b>	<b>(7.885.798)</b>	<b>(8.640.579)</b>	<b>(1.488.372)</b>

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Açılış Bakiyesi	(1.486.122)	(36.209)
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	--	3.519
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	(6.399.676)	(102.451)
<b>Toplam</b>	<b>(7.885.798)</b>	<b>(135.141)</b>

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

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

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %23'tür. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır.

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	11.414.555	40.718.217
Peşin ödenmiş vergi (-)	(7.890)	(27.762.742)
<b>Toplam</b>	<b>11.406.665</b>	<b>12.955.475</b>

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

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Cari Dönem Vergisi	(11.414.555)	(6.025.533)
Ertelenmiş Vergi	(6.399.676)	(102.451)
	<b>(17.814.231)</b>	<b>(6.127.984)</b>

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

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Ticari bilanço karı / (zararı)	57.758.717	26.151.689
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.143.626	5.787.493
Vergi İstisnaları	(16.273.844)	(1.811.516)
Mali kar	49.628.499	30.127.666
Dönem kar / (zararı)	49.628.499	30.127.666
Vergi oranı	23%	20%
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>11.414.555</b>	<b>6.025.533</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**26 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)**

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	<b>01.01.- 31.03.2022</b>	<b>01.01.- 31.03.2021</b>
Dönem karı ana ortaklık payları	69.387.152	21.240.513
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	100.000.000	50.000.000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar (zarar) TL	0,6939	0,4248
Hisse başına kazanç	69,39%	42,48%

**27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

**Kredi riski**

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

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Özel sektör bonoları	Bankalar
31.12.2022							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>0</b>	<b>755.564.647</b>	<b>4.654.084</b>	<b>24.496.626</b>	<b>78.452.382</b>	<b>0</b>	<b>112.730.474</b>
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	595.661.412	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	755.564.647	4.654.084	24.496.626	78.452.382	0	112.730.474
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	1.038.138	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(1.038.138)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Özel sektör bonoları	Bankalar
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>14.652</b>	<b>657.623.981</b>	<b>15.500</b>	<b>5.865.890</b>	<b>42.475.644</b>	<b>8.603.311</b>	<b>138.628.478</b>
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	457.736.177	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.652	657.623.981	15.500	5.865.890	42.475.644	8.603.311	138.628.478
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	1.160.577	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.160.577)	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

### Likidite risk yönetimi

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

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

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
		Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)					
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>619.836.029</b>	<b>504.243.757</b>	<b>89.667.309</b>	<b>411.930.921</b>	<b>2.645.527</b>	--	--
Banka Kredileri	60.730.219	60.730.219	60.730.219	--	--	--	--
Finansman bonosundan borçlar	240.831.810	125.000.000	25.000.000	100.000.000	--	--	--
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	3.607.355	3.846.893	334.326	867.040	2.645.527	--	--
Ticari Borçlar							
<i>Diğer taraf</i>	298.753.944	298.753.944	--	298.753.944	--	--	--
Diğer Borçlar							
<i>İlişkili taraf</i>	12.309.937	12.309.937	--	12.309.937	--	--	--
<i>Diğer taraf</i>	3.602.764	3.602.764	3.602.764	--	--	--	--



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)</b>	<b>3 Aydan Kısa (I)</b>	<b>3-12 Ay Arası (II)</b>	<b>1-5 Yıl Arası (III)</b>	<b>5 Yıldan Uzun (IV)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>573.268.999</b>	<b>586.590.171</b>	<b>251.645.914</b>	<b>331.607.669</b>	<b>2.212.912</b>	<b>1.123.676</b>
Banka Kredileri	21.627.244	21.627.244	21.627.244	--	--	--
Finansman bonosundan borçlar	212.896.572	225.000.000	225.000.000	--	--	--
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	4.429.729	5.647.473	1.087.495	1.223.390	2.212.912	1.123.676
Ticari Borçlar						
<i>Diğer taraf</i>	330.384.279	330.384.279	--	330.384.279	--	--
Diğer Borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	335.464	335.464	335.464	--	--	--
<i>Diğer taraf</i>	3.595.711	3.595.711	3.595.711	--	--	--

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Kur riski**

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

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

	<b>31 Mart 2022</b>			
	<b>TL karşılığı fonksiyonel para birimi</b>	<b>USD</b>	<b>EURO</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	59.782.193	4.081.866	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	61.060.528	3.851.848	279.800	4.371
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>120.842.721</b>	<b>7.933.714</b>	<b>279.800</b>	<b>4.371</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>120.842.721</b>	<b>7.933.714</b>	<b>279.800</b>	<b>4.371</b>
10. Ticari Borçlar	54.115.113	3.694.924	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>54.115.113</b>	<b>3.694.924</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler</b>	<b>54.115.113</b>	<b>3.694.924</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>66.727.608</b>	<b>4.238.790</b>	<b>279.800</b>	<b>4.371</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>66.727.608</b>	<b>4.238.790</b>	<b>279.800</b>	<b>4.371</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

	<b>31 Aralık 2021</b>			
	<b>TL karşılığı fonksiyonel para birimi</b>	<b>USD</b>	<b>EURO</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	30.909.420	2.381.770	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	65.325.004	5.012.493	13.460	4.455
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
<b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>96.234.424</b>	<b>7.394.263</b>	<b>13.460</b>	<b>4.455</b>
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>96.234.424</b>	<b>7.394.263</b>	<b>13.460</b>	<b>4.455</b>
10. Ticari Borçlar	34.253.375	2.639.443	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>34.253.375</b>	<b>2.639.443</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler</b>	<b>34.253.375</b>	<b>2.639.443</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>61.981.049</b>	<b>4.754.820</b>	<b>13.460</b>	<b>4.455</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>61.981.049</b>	<b>4.754.820</b>	<b>13.460</b>	<b>4.455</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Kur riskine duyarlılık analizi**

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 6.672.761 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2021: 6.198.104 TL).

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.208.047)	6.208.047	(6.208.047)	6.208.047
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>(6.208.047)</b>	<b>6.208.047</b>	<b>(6.208.047)</b>	<b>6.208.047</b>
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(456.315)	456.315	(456.315)	456.315
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6-EUR Net etki (4+5)</b>	<b>(456.315)</b>	<b>456.315</b>	<b>(456.315)</b>	<b>456.315</b>
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(8.399)	8.399	(8.399)	8.399
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)</b>	<b>(8.399)</b>	<b>8.399</b>	<b>(8.399)</b>	<b>8.399</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(6.672.761)</b>	<b>6.672.761</b>	<b>(6.672.761)</b>	<b>6.672.761</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.170.567)	6.170.567	(6.170.567)	6.170.567
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>(6.170.567)</b>	<b>6.170.567</b>	<b>(6.170.567)</b>	<b>6.170.567</b>
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(19.762)	19.762	(19.762)	19.762
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6-EUR Net etki (4+5)</b>	<b>(19.762)</b>	<b>19.762</b>	<b>(19.762)</b>	<b>19.762</b>
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(7.775)	7.775	(7.775)	7.775
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)</b>	<b>(7.775)</b>	<b>7.775</b>	<b>(7.775)</b>	<b>7.775</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(6.198.104)</b>	<b>6.198.104</b>	<b>(6.198.104)</b>	<b>6.198.104</b>

#### Piyasa riski

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Faiz oranı riski**

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

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

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

		<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>(275.365.225)</b>	<b>(156.487.051)</b>
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	26.196.804	71.951.549
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	6.085.216
Finansal borçlar	Banka kredileri	(60.730.219)	(21.627.244)
	Finansman bonusu	(240.831.810)	(212.896.572)
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			<b>595.661.412</b>
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	--
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	595.661.412	457.736.177
Finansal borçlar	Banka kredileri	-	-
<b>Net faiz pozisyonu</b>		<b>320.296.187</b>	<b>301.249.126</b>

**Hisse senedi fiyat riski:**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

**31.03.2022**

<b>Risk Türü</b>	<b>Risk Oranı</b>	<b>Risk Yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>	<b>Özkaynağa Etkisi</b>
<b>Hisse senedi fiyat riski</b>	10%	Artış	7.845.238	7.845.238
		Azalış	(7.845.238)	(7.845.238)

**31.12.2021**

<b>Risk Türü</b>	<b>Risk Oranı</b>	<b>Risk Yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>	<b>Özkaynağa Etkisi</b>
<b>Hisse senedi fiyat riski</b>	10%	Artış	4.247.564	4.247.564
		Azalış	(4.247.564)	(4.247.564)

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

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

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Varlıklar:

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

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

Finansal Yükümlülükler:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<b>31 Mart 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	78.452.382	--	--
Borsada işlem gören hisse senetleri	--	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Sabit Getirili Menkul Kıymetler	--	--	--
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	--	6.085.216	--
Diğer Menkul Değerler	--	--	--
<hr/>			
<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	42.475.644	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	8.603.311	--	--
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>			
Diğer Menkul Değerler	--	6.085.216	--

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

**Sermaye risk yönetimi**

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Toplam borç	653.029.879	597.247.942
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(110.300.324)	(138.747.394)
Net borç	542.729.555	458.500.548
Toplam sermaye	366.010.206	297.747.784
Borç / Sermaye oranı	1,4828	1,5399

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2022</b>	<b>İtfa edilmiş maliyet</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan</b>	<b>İtfa edilmiş maliyet</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	110.300.324	--	--	--	110.300.324	110.300.324
Finansal yatırımlar	--	78.452.382	6.085.216	--	84.537.598	84.537.598
Ticari alacaklar	758.075.324	--	--	--	758.075.324	758.075.324
Diğer alacaklar	29.150.710	--	--	--	29.150.710	29.150.710
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	305.169.384	305.169.384	305.169.384
Ticari borçlar	--	--	--	298.753.944	298.753.944	298.753.944
Diğer borçlar	--	--	--	15.912.701	15.912.701	15.912.701

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>İtfa edilmiş maliyet</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan</b>	<b>İtfa edilmiş maliyet</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	138.747.394	--	--	--	138.747.394	138.747.394
Finansal yatırımlar	--	51.078.955	6.085.216	--	57.164.171	57.164.171
Ticari alacaklar	657.638.633	--	--	--	657.638.633	657.638.633
Diğer alacaklar	6.016.390	--	--	--	6.016.390	6.016.390
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	238.953.545	238.953.545	238.953.545
Ticari borçlar	--	--	--	330.384.279	330.384.279	330.384.279
Diğer borçlar	--	--	--	3.931.175	3.931.175	3.931.175

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇILAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

---

**29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Yoktur. (31.03.2022)