

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz.

Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Hasılatın muhasebeleştirilmesi	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 19.254.165.846 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 20 numaralı dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesi ile ilgili olarak Şirket Yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik.</p> <p>Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve uygulamasını inceledik.</p> <p>Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgeler ile bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p> <p>Bunlara ilaveten üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.</p>

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

İstanbul, 9 Mayıs 2024

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



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-54

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i> 31 Aralık 2023	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i> 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	732.202.440	601.884.013
Finansal Yatırımlar	6	762.309.267	715.921.648
Ticari Alacaklar		2.829.549.146	2.674.742.984
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	609.900	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.828.939.246	2.674.742.984
Diğer Alacaklar		28.075.394	24.810.952
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	9.895.982	10.374.103
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	18.179.412	14.436.849
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.075.801	1.371.857
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.507.008	529.966
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.361.719.056	4.019.261.420
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	33.095.845	32.595.845
Diğer Alacaklar		15.282.060	10.764.389
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	15.282.060	10.764.389
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	18.117.771	18.487.521
Maddi Duran Varlıklar	12	106.097.106	100.239.486
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	6.278.301	5.192.836
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	12.761.942	11.915.613
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		191.633.025	179.195.690
TOPLAM VARLIKLAR		4.553.352.081	4.198.457.110

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		738.923.704	1.345.222.020
- Banka Kredileri	7	279.000.000	208.051.991
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	456.403.717	1.134.603.783
- Kira Yükümlülükleri	7	3.513.856	2.566.246
- Diğer Borçlanmalar	7	6.131	--
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	--	7.021.022
Ticari Borçlar		1.025.641.552	1.089.772.717
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	4-8	378.315	36.082
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	8	1.025.263.237	1.089.736.635
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	14.985.460	5.009.901
Diğer Borçlar		38.620.383	19.423.387
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	9	38.620.383	19.423.387
Ertelenmiş Gelirler	10	1.495.877	520.485
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	120.211.434	40.606.544
Kısa Vadeli Karşılıklar		29.319.581	70.752.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	4.475.240	3.266.269
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	24.844.341	67.485.982
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.969.197.991	2.578.328.327
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		13.191.876	11.312.605
- Kira Yükümlülükleri	7	13.191.876	11.312.605
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.343.808	4.748.296
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	5.343.808	4.748.296
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	5.031.285	116.218.721
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.566.969	132.279.622
ÖZKAYNAKLAR		2.560.587.121	1.487.849.161
Ödenmiş Sermaye	19	135.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		425.275.241	419.961.856
Paylara İlişkin Primler	19	1.155.930.081	343.549
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.424.039	(85.417)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	19	1.424.039	(85.417)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	63.240.143	17.238.137
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	904.389.030	297.420.870
Net Dönem Karı / Zararı		(124.671.413)	652.970.166
ÖZKAYNAKLAR		2.560.587.121	1.487.849.161
TOPLAM KAYNAKLAR		4.553.352.081	4.198.457.110

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOLARI
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot		
Hasılat	20	19.254.165.846	29.904.761.919
Satışların Maliyeti (-)	20	(17.416.195.781)	(28.031.144.523)
BRÜT KAR / (ZARARI)		1.837.970.065	1.873.617.396
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(307.635.481)	(164.708.169)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(228.279.211)	(187.256.423)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	445.135.231	245.751.715
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(152.704.722)	(128.661.721)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.594.485.882	1.638.742.798
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	4.194.360	17.107.575
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.598.680.242	1.655.850.373
Finansal Gelirler	24	120.681.190	12.987.828
Finansal Giderler (-)	24	(372.024.121)	(297.292.769)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(1.085.536.329)	(452.195.594)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)		261.800.982	919.349.838
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(386.472.395)	(266.379.672)
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	25	(457.779.036)	(159.288.943)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	25	71.306.641	(107.090.729)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(124.671.413)	652.970.166
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	26	(0,9235)	6,5297
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.509.456	(85.417)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	2.156.366	(110.931)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(646.910)	25.514
- Dönem Vergi Geliri/ (Gideri)		--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(646.910)	25.514
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.509.456	(85.417)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(123.161.957)	652.884.749

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Paylara ilişkin primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
Bakiye 1 Ocak 2022	100.000.000	419.961.856	343.549	--	14.104.524	21.517.401	279.037.082	834.964.412
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	3.133.613	275.903.469	(279.037.082)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	652.970.166	652.970.166
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	(85.417)	--	--	--	(85.417)
Bakiye 31 Aralık 2022	100.000.000	419.961.856	343.549	(85.417)	17.238.137	297.420.870	652.970.166	1.487.849.161
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	46.002.006	606.968.160	(652.970.166)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	(124.671.413)	(124.671.413)
Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	1.509.456	--	--	--	1.509.456
Sermaye Artırımı	35.000.000	5.313.385	--	--	--	--	--	40.313.385
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	1.155.586.532	--	--	--	--	1.155.586.532
Bakiye 31 Aralık 2023	135.000.000	425.275.241	1.155.930.081	1.424.039	63.240.143	904.389.030	(124.671.413)	2.560.587.121

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	131.396.029	57.976.725
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(124.671.413)	652.970.166
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	1.934.647.812	(176.048.995)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13-14 14.858.366	12.651.941
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15.211.861	132.780
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8 15.211.861	132.780
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(39.251.804)	55.372.282
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18 3.267.812	3.760.923
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18 1.349.647	329.717
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	(43.991.288)	51.281.642
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	251.342.931	284.304.941
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24 (120.681.190)	(12.987.828)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24 372.024.121	297.292.769
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11.700.544	(666.826.641)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	6 11.700.544	(654.187.187)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11 --	(12.639.454)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25 457.779.036	159.288.943
Parasal Kazanç/(Kayıp)	1.223.128.903	(20.973.241)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.187.465.668)	(370.020.005)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(340.019.936)	270.776.218
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.221.470.599)	(965.784.555)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(609.900)	14.652
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.220.860.699)	(965.799.207)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(23.952.301)	(15.895.772)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(5.785.356)	(6.467.135)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(18.166.945)	(9.428.637)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(6.243.227)	347.697
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	364.263.016	330.994.257
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	356.417	(5.055.156)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	363.906.599	336.049.413
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11.944.972	1.644.355
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26.832.410	7.856.797
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	--	(335.464)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	26.832.410	8.192.261
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	1.179.997	40.998
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	622.510.731	106.901.166
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25 (489.361.582)	(48.820.374)
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.753.120)	(104.067)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	131.396.029	57.976.725
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(19.851.201)	(24.618.618)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8.042.857	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 8.042.857	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(27.894.058)	(24.618.618)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (24.475.551)	(18.615.135)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 (3.418.507)	(6.003.483)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	255.376.705	429.778.512
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	(35.000.000)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	52.815.203	1.449.361.065
- Kredilerden Nakit Girişleri	80.082.888	128.905.287
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	(27.267.685)	1.320.455.778
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.155.586.532	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(667.254.515)	(774.454.121)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(16.155.901)	(10.402.218)
- Kiralama İşlemlerinden Kaynaklı Nakit Çıkışları	(172.364)	(1.948.903)
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Çıkışları	(650.926.250)	(762.103.000)
Ödenen Faiz (-)	(371.451.705)	(258.116.260)
Alınan Faiz	120.681.190	12.987.828
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(236.603.106)	(236.802.688)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6 130.318.427	226.333.931
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6 601.884.013	375.550.082
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	732.202.440	601.884.013

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

<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)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 253 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 226).

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

<u>İrtibat Ofisi</u>	<u>Adres</u>
Ankara	Tunus Cad. No:14/4 Çankaya/ANKARA
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sok. Güney Apt. No: 6 Osmangazi/BURSA
Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy/İSTANBUL
İzmir	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı No: 69 Anadolu Sigorta İş Hanı 3. ve 4. Konak/İZMİR
Beylikdüzü	Barbaros Hayrettin Paşa Mah. 1997. Sok. Phuket Life Residence No:12 Kat: 5 D: 41 Esenyurt, Beylikdüzü/İSTANBUL
Mersin	Çankaya Mah. 4701. Sok. Adil Kanun İş Hanı No: 13 Kat: 15 D: 17/18 Akdeniz/MERSİN
Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C3 Blok No: 2 D: 1 Ataşehir/İSTANBUL
Kadıköy	Osmanağa Mah. Osmancık Sok. Emin Han No: 12/105 Kadıköy/İSTANBUL
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No: 100 Ayseli Göksoy Ap. Kat: 1 D: 4 Muratpaşa/ANTALYA
Kayseri	Nish Kayseri İş Merkezi 10. Kat No: 19 Tacettin Veli, Melikgazi/KAYSERİ
Denizli	SKY City No: 1 Kat: 17 D: 149-150 Merkezefendi/DENİZLİ
Çankaya	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No: 62 Çankaya/ANKARA
Eskişehir	Hoşnudiye Mah. İsmet İnönü 1 Cad. No: 13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza Kat: 5 D: 508 Tepebaşı/ESKİŞEHİR
Çanakkale	Barbaros Mah. Atatürk Cad. Kıyı AVM No: 25 Merkez/ÇANAKKALE
Kırıkkale	Yenidoğan Mah. İstanbul Cad. 608. Sok. No: 7 D: 1 Merkez/KIRIKKALE
Zorlu Center	Levazım Mah. Kuru Sok. No: 2 R3 Kule T242 Beşiktaş/İSTANBUL
Konya	Karacıhan Mah. Ali Ulvi Kurucu Cad. Enn Tepe Mall Office K: 9 No: 911 Karatay/KONYA
Dumlupınar	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 266 Tepe Prime İş Merkezi C Blok No: 69 Çankaya/ANKARA
İstanbul Merkez	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No: 1 K: 2 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL
Cevizli	Cevizli Mah. Zuhul Sok. No: 46 D: 9 Ritim İstanbul Maltepe/İSTANBUL
Tunalı Hilmi	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No: 114 D: 46 Çankaya/ANKARA
Konak	Halkapınar Mah. 1203/11 Sok. Megapol Çarşı Kule No: 5-7 K: 15 D: 153 Konak/İZMİR
Çukurambar	Eskişehir Yolu Dumlupınar Bulvarı Üzeri Karakusunlar Mah. No: 9 YDA Center İş ve Yaşam Merkezi A Blok K: 7 İç Kapı No: 237 Çankaya/ANKARA

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	4,4978%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	28,0947%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	4,2044%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	27,6474%	37.324.000	37.324.000
İçg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,0756%	1.452.000	1.452.000
İçg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	6,3319%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	2,2222%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
Diğer (Halka Açık Kısım)	Halka Açık	25,9259%	35.000.000	35.000.000
A Grubu Toplam		9,77%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		64,30%	86.800.000	86.800.000
Halka Açık Toplam		25,93%	35.000.000	35.000.000
Genel Toplam		100,00%	135.000.000	135.000.000

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

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 9 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1.000	268%
31.12.2022	1.128,45	1.647	156%
31.12.2021	686,95	2.706	74%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler ve benzeri aktifler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket katıldığı veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

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 Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

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

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

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

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

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

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

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

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

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Bu değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır.

TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik Şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Bu değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik Şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu Şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı Şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

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

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler.

Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri ve temerrüt faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

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

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Finansal Araçlar

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Etkin faiz yöntemi

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir karar alınması gereklidir.

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsayımıştır. Bu duruma ilaveten Şirket yönetimi, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyet ile ölçtüğü nakit ve nakit benzerleri için 388.888 TL (31 Aralık 2022: 389.999 TL) tutarında beklenen kredi zarar tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

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

Krediler (Ticari alacaklar)

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

Geri satım sözleşmeleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

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

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

Maddi duran varlıklar

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Binalar ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	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 muhasebelemektedir (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. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

Finansal yükümlülükler

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

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Geri alım sözleşmeleri

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

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

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Pay Başına Kazanç

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İzin Karşılığı

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

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, azami 35.058 TL (31 Aralık 2022: 19.983 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faiz oranı	%27,05	%22,41
Enflasyon oranı	%22,01	%18,28
İskonto oranı	%0,041	%0,349

Emeklilik planları

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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

Hisse senedi ve ihracı

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

Sermaye ve temettüleri

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü: Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi 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, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

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

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

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

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

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	609.900	--
Toplam	609.900	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Güler Yatırım Holding A.Ş.	9.895.982	--
Asy Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	--	10.374.103
Toplam	9.895.982	10.374.103

4.3 Kısa vadeli ticari borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Rta Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi A.Ş.	311.830	36.082
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	66.485	--
Toplam	378.315	36.082

4.4 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ilişkili taraflara borçlar

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4.5 İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2023			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş.	5	2.870.500	230	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	453.742	--	11	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	85.185	--	4.294	--
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	160.446	--	1.841	4.000
Murat Güler	100.356	--	16.215.465	--
A1 Eğitim Filo Kiralama A.Ş.	64.224	--	--	--
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	634.293	--	--	1.054.000
ASY Yenilenebilir Enerji A.Ş.	24.966	6.764.325	159	2.100.000
Toplam	1.523.217	9.634.825	16.222.000	3.158.000

	1 Ocak- 31 Aralık 2022			
	Komisyon	Adat Geliri	Kredi Faizi	Diğer
Güler Yatırım Holding A.Ş. (*)	624.664	144.280	152	--
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	1.216	1.530.085	585.506	--
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	84.357	--	--	--
Murat Güler	734.348	--	4.499.113	--
Asiye Güler	4.650	--	--	--
A1 Portföy Yönetimi A.Ş.	--	--	--	15.653
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.239.339	--	--	15.653
Toplam	7.688.574	1.674.365	5.084.771	31.306

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4.6 İlişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Adat Gideri	Diğer	Adat Gideri	Diğer
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	10.300.847	360.057	16.521.201	--
Güler Yatırım Holding A.Ş.	74.485	--	392.656	--
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	1.555.817	--	182.076	--
Toplam	11.931.149	360.057	17.095.933	--

4.7 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yöneticilere sağlanan faydalar	15.982.816	10.584.815
Toplam	15.982.816	10.584.815

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	36.606	2.099.161
Bankalar	732.554.722	600.174.851
- Vadeli mevduat (*)	298.393.465	389.855.624
- Vadesiz mevduat	434.161.257	210.319.227
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(388.888)	(389.999)
Toplam	732.202.440	601.884.013

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 113.283.185 TL tutarında, çeşitli bankalardan temin edilen kredi ve teminat mektuplarına teminat olarak blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 78.402.718 TL.)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2023	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Banka 1	1,50%	USD	2.01.2024	210.000	6.182.022
Banka 2	4,00%	USD	8.01.2024	350.000	10.303.370
Banka 3	2,00%	USD	12.01.2024	500.000	14.719.100
Banka 4	2,00%	USD	15.01.2024	245.000	7.212.359
Banka 5	3,00%	USD	15.01.2024	129.834	3.822.065
Banka 6	3,00%	USD	15.01.2024	216.500	6.373.370
Banka 7	2,20%	USD	15.01.2024	122.942	3.619.198
Banka 8	1,25%	USD	15.01.2024	201.099	5.919.996
Banka 9	4,00%	USD	19.01.2024	37.000	1.089.213
Banka 10	4,00%	USD	19.01.2024	325.000	9.567.415
Banka 11	4,00%	USD	22.01.2024	335.600	9.879.460
Banka 12	4,00%	USD	23.01.2024	280.500	8.257.415
Banka 13	4,00%	USD	23.01.2024	372.000	10.951.010
Banka 14	2,00%	USD	23.01.2024	50.000	1.471.910
Banka 15	2,00%	USD	26.01.2024	133.000	3.915.281
Banka 16	40,00%	TL	8.01.2024	1.250.000	2.500.000
Banka 17	40,00%	TL	15.01.2024	2.500.000	2.500.000
Banka 18	40,00%	TL	15.01.2024	2.500.000	500.000
Banka 19	40,00%	TL	26.01.2024	500.000	1.250.000
Banka 20	40,00%	TL	26.01.2024	1.250.000	1.250.000
Banka 21	40,00%	TL	30.01.2024	1.250.000	750.000
Banka 22	40,00%	TL	30.01.2024	750.000	1.633.000
Banka 23	42,00%	TL	31.12.2023	184.727.280	184.727.281
Toplam					298.393.465

31 Aralık 2022	Etkin Faiz Oranı	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Banka 1	21,00%	TL	31.01.2023	823.865	823.865
Banka 2	22,00%	TL	3.01.2023	1.235.797	1.235.797
Banka 3	20,00%	TL	3.01.2023	2.059.661	2.059.661
Banka 4	20,00%	TL	17.01.2023	4.119.323	4.119.323
Banka 5	22,00%	TL	30.01.2023	2.059.661	2.059.661
Banka 6	1,50%	USD	31.01.2023	219.148	4.097.583
Banka 7	1,50%	USD	3.01.2023	346.023	6.469.866
Banka 8	0,80%	USD	13.01.2023	213.931	4.000.027
Banka 9	2,10%	USD	16.01.2023	296.591	5.545.601
Banka 10	1,50%	USD	16.01.2023	403.694	7.548.178
Banka 11	2,00%	USD	20.01.2023	331.194	6.192.586
Banka 12	2,00%	USD	24.01.2023	197.975	3.701.688
Banka 13	2,00%	USD	24.01.2023	535.512	10.012.889
Banka 14	2,50%	USD	27.01.2023	553.637	10.351.786
Banka 15	1,50%	USD	30.01.2023	82.386	1.540.444
Banka 16	0,25%	USD	30.01.2023	462.188	8.641.895
Banka 17	20,00%	TL	2.01.2023	38.771.976	38.771.976
Banka 18	22,00%	TL	2.01.2023	26.374.643	26.374.643
Banka 19	21,50%	TL	2.01.2023	23.399.613	23.399.613
Banka 20	14,50%	TL	2.01.2023	9.102.921	9.102.921
Banka 21	24,00%	TL	2.01.2023	213.805.620	213.805.621
Toplam					389.855.624

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	371.526.576	690.462.662
Yatırım fonu	390.782.691	25.458.986
Toplam	762.309.267	715.921.648

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket'in faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer'in tespitinde 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla BIST'de gerçekleşen en son işlem fiyatı dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2023	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	436.543.985	371.526.576	(65.017.409)
Yatırım Fonu	396.750.966	390.782.691	(5.968.275)
Toplam	833.294.951	762.309.267	(70.985.684)

31 Aralık 2022	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Hisse senedi	137.353.818	690.462.662	553.108.844
Yatırım Fonu	20.534.535	25.458.986	4.924.451
Toplam	157.888.353	715.921.648	558.033.295

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri		
- Borsa İstanbul A.Ş.	32.494.596	32.494.596
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	101.158	101.158
- Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	91	91
- A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş. (*)	500.000	--
Toplam	33.095.845	32.595.845

(*) A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş. 08.12.2023 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş. üzerinde %1 ortaklık payı bulunmaktadır. Şirket A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş.'nin ortaklık yapısında önemli bir etkisi olmaması sebebiyle finansal tablolarında maliyet bedeliyle sunmuştur.

	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	6.585.265	33.095.845	33.095.845
Toplam	6.585.265	33.095.845	33.095.845

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2022			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	6.085.265	32.595.845	32.595.845
Toplam	6.085.265	32.595.845	32.595.845

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

Cinsi	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	32.494.596	0,15%	32.494.596	0,15%
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	101.158	0,00%	101.158	0,00%
Asy Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	91	0,00%	91	0,00%
A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş.	500.000	1,00%	--	--
Toplam	33.095.845		32.595.845	

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

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

7 FİNANSAL BORÇLAR**Kısa Vadeli Borçlanmalar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka kredisi	--	20.210.864
Takasbank nakit kredisi	279.000.000	187.841.127
Finansman bonosundan borçlar	456.403.717	1.134.603.783
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.513.856	2.566.246
Diğer finansal borçlar	6.131	--
Toplam	738.923.704	1.345.222.020

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka kredisi	--	7.021.022
Toplam	--	7.021.022

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.191.876	11.312.605
Toplam	13.191.876	11.312.605

Genel Toplam	752.115.580	1.363.555.647
---------------------	--------------------	----------------------

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	43%	TL	29.12.2023	02.01.2024	279.000.000
Toplam					279.000.000

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	Toplam Tutar
Banka 1	17,64%	TL	29.06.2021	29.06.2023	7.019.908
Banka 2	18,05%	TL	20.10.2022	19.01.2023	16.226.364
Banka 3	14,42%	TL	12.12.2022	9.06.2023	3.985.613
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13,48%	TL	16.12.2022	2.01.2023	187.841.128
Toplam					215.073.013

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kiralama borçlarının geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar	Vade Dağılımı	Nakit Çıkışlar
3 aya kadar	829.358	1.387.327	708.998	1.329.408
3 – 12 ay arası	2.669.910	4.161.981	1.857.248	2.983.308
1 - 5 yıl arası	13.206.464	16.044.009	11.312.605	13.681.615
Toplam	16.705.732	21.593.317	13.878.851	17.994.331

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kredili müşterilerden alacaklar	2.522.129.732	2.013.875.628
- İlişkili taraflardan alacaklar	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	2.522.129.732	2.013.875.628
VİOP takas merkezi müşteri alacakları	287.494.793	444.368.063
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	--	42.830.249
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	--	4.515.139
KAS işlemleri müşteri takas borçları	6.839.689	127.115.306
KAS işlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	10.887.313	36.731.207
KAS işlemleri teminat yedekleri	1.587.719	2.680.480
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	609.900	2.626.912
Şüpheli ticari alacaklar	18.485.996	3.274.135
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.485.996)	(3.274.135)
Toplam	2.829.549.146	2.674.742.984

Şirket hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 2.540.678.146 TL (31 Aralık 2022: 452.288.200 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 2.159.225.567 TL (31 Aralık 2022: 433.977.195 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı %98'dir. (31 Aralık 2022: %45).

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	378.315	36.082
Satıcılara borçlar	13.743.578	31.267.840
VOB takas merkezine borçlar	1.004.679.970	926.838.352
KAS işlemlerinden alacaklılar	6.839.689	127.115.304
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	--	4.515.139
Toplam	1.025.641.552	1.089.772.717

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan alacaklar	9.895.982	10.374.103
Verilen depozito ve teminatlar (*)	17.159.795	14.436.849
Diğer alacaklar	1.019.617	
Toplam	28.075.394	24.810.952

(*) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 18.179.412 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2022: 14.436.849TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar (**)	15.282.060	10.764.389
Toplam	15.282.060	10.764.389

(**) Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 13.469.157 TL VİOP teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2022: 7.151.441 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	38.503.343	19.344.560
Alınan depozito ve teminatlar	117.040	78.827
Toplam	38.620.383	19.423.387

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	6.685.767	1.178.616
Verilen iş avansları	390.034	193.241
Toplam	7.075.801	1.371.857

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan avanslar	1.495.877	520.485
Toplam	1.495.877	520.485

11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Binalar
1 Ocak 2022 bakiye	5.848.067
Alımlar	--
Satışlar	--
Yeniden değerlendirme değer artışı/(azalışı), net	12.639.454
31 Aralık 2022 bakiye	18.487.521
Alımlar	--
Satışlar	--
Yeniden değerlendirme değer artışı/(azalışı), net	--
31 Aralık 2023 bakiye	18.487.521
Birikmiş amortismanlar	
1 Ocak 2022 bakiye	--
Dönem gideri	--
Satışlar	--
31 Aralık 2022 bakiye	--
Dönem gideri	(369.750)
Satışlar	--
31 Aralık 2023 bakiye	(369.750)
31 Aralık 2022 net değer	18.487.521
31 Aralık 2023 net değer	18.117.771

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

	Gayrimenkul	Değerleme Tarihi	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1		28 Aralık 2022	1.949.355	6.162.507	4.213.152
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2		28 Aralık 2022	1.949.356	6.162.507	4.213.151
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3		28 Aralık 2022	1.949.356	6.162.507	4.213.151
Toplam			5.848.067	18.487.521	12.639.454

Şirket, 399.887 TL tutarındaki (2022: 135.125 TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralandan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023**Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi**

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	6.039.257
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	6.039.257
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	6.039.257

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Torunlar GYO 5.Levent Daire 1	--	--	6.162.507
Torunlar GYO 5.Levent Daire 2	--	--	6.162.507
Torunlar GYO 5.Levent Daire 3	--	--	6.162.507

12 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 bakiye	66.226.912	10.231.129	28.189.594	11.829.715	--	116.477.350
Alımlar	--	--	10.572.278	--	8.042.857	18.615.135
Satışlar	--	(2.545.755)	--	--	--	(2.545.755)
31 Aralık 2022 bakiye	66.226.912	7.685.374	38.761.872	11.829.715	8.042.857	132.546.730
Alımlar	9.710.154	7.021.672	7.596.164	147.561	--	24.475.551
Satışlar	--	--	--	--	(8.042.857)	(8.042.857)
31 Aralık 2023 bakiye	75.937.066	14.707.046	46.358.036	11.977.276	--	148.979.424
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2022 bakiye	(772.647)	(1.009.183)	(16.957.833)	(5.637.187)	--	(24.376.850)
Dönem gideri	(1.324.538)	(1.662.521)	(4.035.186)	(1.433.330)	--	(8.455.575)
Satışlar	--	525.181	--	--	--	525.181
31 Aralık 2022 bakiye	(2.097.185)	(2.146.523)	(20.993.019)	(7.070.517)	--	(32.307.244)
Dönem gideri	(1.486.374)	(2.005.186)	(5.698.350)	(1.385.164)	--	(10.575.074)
Satışlar	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2023 bakiye	(3.583.559)	(4.151.709)	(26.691.369)	(8.455.681)	--	(42.882.318)
31 Aralık 2022 net değer	64.129.727	5.538.851	17.768.853	4.759.198	8.042.857	100.239.486
31 Aralık 2023 net değer	72.353.507	10.555.337	19.666.667	3.521.595	--	106.097.106

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Program ve yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2022 bakiye	3.721.267	3.721.267
Alımlar	6.003.483	6.003.483
Satışlar	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	9.724.750	9.724.750
Alımlar	3.418.507	3.418.507
Satışlar	--	--
31 Aralık 2023 bakiye	13.143.257	13.143.257
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2022 bakiye	(3.188.805)	(3.188.805)
Dönem gideri	(1.343.109)	(1.343.109)
Satışlar	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(4.531.914)	(4.531.914)
Dönem gideri	(2.333.042)	(2.333.042)
Satışlar	--	--
31 Aralık 2023 bakiye	(6.864.956)	(6.864.956)
31 Aralık 2022 net değer	5.192.836	5.192.836
31 Aralık 2023 net değer	6.278.301	6.278.301

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2023 bakiye	23.490.059	--	23.490.059
Girişler	2.317.516	374.793	2.692.309
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	25.807.575	374.793	26.182.368
Girişler	2.426.829	--	2.426.829
Çıkışlar	(7.858.014)	--	(7.858.014)
31 Aralık 2023 bakiye	20.376.390	374.793	20.751.183
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2022 bakiye	(11.413.498)	--	(11.413.498)
Dönem gideri	(2.600.108)	(253.149)	(2.853.257)
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	(14.013.606)	(253.149)	(14.266.755)
Dönem gideri	(1.465.274)	(115.226)	(1.580.500)
Çıkışlar	7.858.014	--	7.858.014
31 Aralık 2023 bakiye	(7.620.866)	(368.375)	(7.989.241)
31 Aralık 2022 net defter değeri	11.793.969	121.644	11.915.613
31 Aralık 2023 net defter değeri	12.755.524	6.418	12.761.942

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kullanım hakkı varlıkları	(1.580.500)	(2.853.257)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(369.750)	--
Maddi duran varlıklar	(10.575.074)	(8.455.575)
Maddi olmayan duran varlıklar	(2.333.042)	(1.343.109)
Toplam	(14.858.366)	(12.651.941)

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

15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa Vadeli Diğer Varlıklar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personele verilen avanslar	2.507.008	529.966
Toplam	2.507.008	529.966

16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek / Kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	781.250.000	613.738.756
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	72.100.000	121.270.660
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	72.100.000	121.270.660
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	853.350.000	735.009.416

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle %30,51'dir. (31 Aralık 2022: %41,25).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kime Verildiği	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	501.250.000	344.210.627
Toplam	501.250.000	344.210.627

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Verilen ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	208.000.000	1,000	208.000.000
Banka 2	İstanbul	1/0	16.000.000	1,000	16.000.000
Toplam			224.000.000		224.000.000

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Banka 1	İstanbul	1/0	26.363.680	1,000	26.363.680
Banka 2	İstanbul	1/0	164.773.000	1,000	164.773.000
Toplam			191.136.680		191.136.680

Verilen nakit blokajların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka 1	40.372.534	22.994.349
Banka 2	5.919.996	9.894.551
Banka 3	33.500.672	19.656.620
Banka 4	5.000.000	6.178.988
Banka 5	9.567.415	10.013.170
Banka 6	5.000.000	4.119.325
Banka 7	3.619.198	5.545.754
Banka 8	10.303.370	--
Toplam	113.283.185	78.402.757

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	60.300.000	111.386.493
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	11.800.000	9.884.167
Toplam	72.100.000	121.270.660

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.830.708	4.686.023
Personele borçlar	154.752	323.878
Toplam	14.985.460	5.009.901

18 KARŞILIKLAR**Kısa vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel izin karşılığı	4.475.240	3.266.269
Ceza karşılıkları	--	28.380.692
Dava karşılıkları	1.679.364	329.717
Diğer karşılıklar	23.164.977	38.775.573
Toplam	29.319.581	70.752.251

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	5.343.808	4.748.296
Toplam	5.343.808	4.748.296

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak.- 31 Aralık 2023	1 Ocak.- 31 Aralık 2022
Dönem başı	4.748.296	3.229.783
Dönem karşılığı / konusu kalmayan	2.664.579	2.607.480
Faiz maliyeti	(605.738)	68.618
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	2.156.366	(110.931)
Dönem içerisinde ödenen	(1.753.120)	(104.067)
Parasal Kayıp / (Kazanç)	(1.866.575)	(942.587)
Dönem sonu bakiyesi	5.343.808	4.748.296

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

19 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 135.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 135.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2022: 100.000.000 TL)

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

	31 Aralık 2023			
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	4,4978%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	28,0947%	37.927.900	37.927.900
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	A Grubu	4,2044%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş.	B Grubu	27,6474%	37.324.000	37.324.000
İçg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,0756%	1.452.000	1.452.000
İçg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	6,3319%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	2,2222%	3.000.000	3.000.000
Murat Güler	B Grubu	0,0001%	100	100
Diğer (Halka Açık Kısım)	Halka Açık	25,9259%	35.000.000	35.000.000
A Grubu Toplam		9,77%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		64,30%	86.800.000	86.800.000
Halka Açık Toplam		25,93%	35.000.000	35.000.000
Genel Toplam		100,00%	135.000.000	135.000.000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2022				
	Grup	Oran (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A Grubu	6,07%	6.072.000	6.072.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	37,93%	37.928.000	37.928.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	A Grubu	5,68%	5.676.000	5.676.000
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. A.Ş.	B Grubu	37,32%	37.324.000	37.324.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	A Grubu	1,45%	1.452.000	1.452.000
İcg Finansal Danışmanlık A.Ş.	B Grubu	8,55%	8.548.000	8.548.000
Fatma Karagözlü	B Grubu	3,00%	3.000.000	3.000.000
A Grubu Toplam		13,20%	13.200.000	13.200.000
B Grubu Toplam		86,80%	86.800.000	86.800.000
Genel Toplam		100,00%	100.000.000	100.000.000

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	1.155.930.081	343.549
Toplam	1.155.930.081	343.549

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	1.424.039	(85.417)
Toplam	1.424.039	(85.417)

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden 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 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yasal yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	63.240.143	17.238.137
Toplam	63.240.143	17.238.137

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Geçmiş yıllar karları / zararları

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	297.420.870	21.517.401
Net dönem karından/zararından transfer	606.968.160	275.903.469
Toplam	904.389.030	297.420.870

Kar Dağıtımı:

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunlarına uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

31.12.2023

Özkaynak Kalemleri	Vergi Usul Kanunu'na Göre	TMS/TFRS finansal tablolara göre	Geçmiş yıl karlarında takip edilen tutarlar
Ödenmiş Sermaye	135.000.000	135.000.000	--
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	661.894.310	425.275.241	236.619.069
Paylara İlişkin Primler	1.055.671.314	1.155.930.081	(100.258.767)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	110.309.685	63.240.143	47.069.542

Enflasyona ilk geçiş kapsamında TFRS uyarınca hazırlanan konsolide bilançolarda oluşan geçmiş yıl karları/(zararları) 1 Ocak 2022 tarihinde itibarıyla 79.742.037 TL olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre hesaplanmış tutarı 21.517.401 TL'dir.

20 HASILAT

Satış gelirleri ve Satışların maliyeti

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Satış Gelirleri (net)	19.254.165.846	29.904.761.919
Hizmet gelirleri	757.812.489	339.272.352
Aracılık geliri	597.344.231	283.695.451
<i>Hisse senedi aracılık gelirleri</i>	<i>267.736.591</i>	<i>204.341.229</i>
<i>Türev işlemler aracılık gelirleri</i>	<i>86.576.735</i>	<i>51.687.645</i>
<i>Sabit Getirili Menkul Kıymetler aracılık gelirleri</i>	<i>30.221.465</i>	<i>72.938</i>
<i>Kaldıraçlı işlemler aracılık gelirleri</i>	<i>212.387.895</i>	<i>27.350.685</i>
<i>Yabancı menkul kıymet aracılık gelirleri</i>	<i>421.545</i>	<i>242.954</i>
Diğer aracılık geliri	176.817.615	68.696.016
<i>Kurumsal finansman gelirleri</i>	<i>98.461.690</i>	<i>48.489.815</i>
<i>Diğer hizmet gelirleri</i>	<i>78.355.925</i>	<i>20.206.201</i>
Komisyon iadeleri (-)	(16.349.357)	(13.119.115)
Diğer hizmet gelirleri	1.700.290.906	1.513.145.385
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.711.991.450	858.958.198
<i>Temerrüt faiz gelirleri</i>	<i>150.728.321</i>	<i>64.304.182</i>
<i>Kredi faiz gelirleri</i>	<i>1.561.263.129</i>	<i>794.654.016</i>
Diğer	(11.700.544)	654.187.187
<i>Hisse senedi gerçekleşmemiş değerlendirme artış/azalış, net</i>	<i>(11.700.544)</i>	<i>654.187.187</i>
Satışlar	16.796.062.451	28.052.344.182
Hisse senetleri Satış Geliri	8.732.209.923	19.695.380.859
Tahvil bono satış geliri	7.823.732.410	8.350.382.407
Diğer menkul kıymet satış geliri	240.120.118	6.580.916
Satışların maliyeti (-)	(17.416.195.781)	(28.031.144.523)
Hisse senetleri Satış Gideri	(9.227.546.463)	(19.641.685.683)
Tahvil bono satış gideri	(7.862.828.975)	(8.382.990.042)
Diğer menkul kıymet satış gideri	(325.820.343)	(6.468.798)
BRÜT KAR	1.837.970.065	1.873.617.396

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	228.279.211	187.256.423
Genel yönetim giderleri	307.635.481	164.708.169
Toplam	535.914.692	351.964.592

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Borsa payı giderleri	120.554.589	104.850.084
Temsil ağırlama giderleri	55.749.464	45.109.749
Komisyon ve aidat giderleri	38.247.252	26.511.458
Reklam ve promosyon giderleri	9.739.801	10.785.132
Halka arz giderleri	3.988.105	--
Toplam	228.279.211	187.256.423

Genel yönetim giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel ücret ve giderleri	163.092.692	69.533.207
Vergi resim ve harç giderleri	27.588.172	10.396.419
Bilgi işlem giderleri	20.324.031	18.269.989
Amortisman ve tükenme payları	14.858.366	12.651.941
Kiralama giderleri	13.308.593	12.712.657
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	7.489.015	5.041.328
Ofis giderleri	6.229.654	2.897.650
Bakım onarım gideri	5.580.848	6.129.780
Ulaşım gideri	2.855.026	2.414.498
Haberleşme giderleri	2.631.310	1.850.143
Tescil, ilan ve reklam giderleri	1.473.314	1.496.763
Seyahat ve konaklama giderleri	826.379	675.333
Diğer	41.378.081	20.638.461
Toplam	307.635.481	164.708.169

22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kur farkı gelirleri	276.998.687	137.035.345
BIST ve VİOP borsa payı gelirleri	119.068.072	101.626.417
Konusu kalmayan karşılıklar	35.242.422	2.741.487
Diğer	13.826.050	4.348.466
Toplam	445.135.231	245.751.715

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kur farkı giderleri	124.189.624	69.149.265
Yurtdışı komisyon gideri	188.489	32.917
Ceza karşılık giderleri	--	53.517.651
Diğer gider ve zararlar	28.326.609	5.961.888
Toplam	152.704.722	128.661.721

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artışı	--	12.639.454
Sabit kıymet satış karları	--	1.736.030
Kira gelirleri	4.194.360	227.000
Diğer gelirler	--	2.505.091
Toplam	4.194.360	17.107.575

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

24 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER**Finansal gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Mevduat faiz gelirleri	102.667.546	7.151.052
Temettü gelirleri	1.987.769	1.968.191
Adat gelirleri	10.829.072	1.924.732
Diğer gelirler	5.196.803	1.943.853
Toplam	120.681.190	12.987.828

Finansal giderler (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz gideri	370.092.778	262.047.513
Adat giderleri	--	27.729.414
Teminat mektubu komisyonları	--	54.527
Diğer giderler	1.931.343	7.461.315
Toplam	372.024.121	297.292.769

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.682.117	804.635	4.377.374	875.475
Personel izin karşılığı	4.475.240	1.342.572	3.266.269	653.254
Ceza karşılığı	6.456.779	1.937.034	51.248.530	10.249.706
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	--	--	1.103.163	220.633
Beklenen kredi zarar karşılığı	388.888	116.666	390.001	78.000
Diğer düzeltmelerin etkisi	3.943.790	1.183.133	2.365.324	473.067
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış/azalışı	70.985.684	21.295.705	(48.412.220)	(9.682.444)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(64.934.967)	(19.480.490)	(8.106.910)	(1.621.382)
Finansal varlık değer artışları	(16.737.875)	(3.053.341)	(558.033.296)	(111.606.659)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(30.590.663)	(9.177.199)	(29.291.855)	(5.858.371)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(23.331.007)	(5.031.285)	(581.093.620)	(116.218.721)

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

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	457.779.036	159.288.943
Peşin ödenmiş vergi (-)	(337.567.602)	(118.682.399)
Toplam	120.211.434	40.606.544

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Cari dönem vergisi	(457.779.036)	(159.288.943)
Ertelenmiş vergi	71.306.641	(107.090.729)
Toplam	(386.472.395)	(266.379.672)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(116.218.721)	(11.289.877)
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	(610.302)	(15.972)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	71.306.641	(107.090.729)
Enflasyon etkisi	40.491.097	2.177.857
Toplam	(5.031.285)	(116.218.721)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	(1.085.536.329)	1.972.393.910
%25 vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi	325.660.899	(493.098.479)
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(3.490.072)	(21.352.219)
- Kurumlar vergisi istisna indirimi	7.958.824	46.647.482
- Oran değişiminin etkisi (%25'den %20)	--	41.132.504
- Diğer	(716.602.046)	160.291.040
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(386.472.395)	(266.379.672)

26 PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(124.671.413)	652.970.166
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	135.000.000	100.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(92,35)	652,97

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	2.829.549.146	9.895.982	32.441.855	371.526.576	--	390.782.691	732.165.834
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	<i>2.522.129.732</i>	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.829.549.146	9.895.982	32.441.855	371.526.576	--	390.782.691	732.165.834
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	18.485.996	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(18.485.996)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Özel kesim tahvil, senet, bonoları	Yatırım Fonu	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	2.674.742.984	10.374.103	25.201.238	690.462.662	--	25.458.986	599.784.852
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	<i>2.013.875.628</i>	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.674.742.984	10.374.103	25.201.238	690.462.662	--	25.458.986	599.784.852
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	3.274.135	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(3.274.135)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Likidite risk yönetimi

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.816.377.515	1.947.914.953	891.359.072	1.040.511.872	16.044.009
Banka kredileri	279.000.000	237.053.570	226.345.231	10.708.339	--
Finansman bonosundan borçlar	456.403.717	625.000.000	625.000.000	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	16.705.732	21.593.317	1.387.327	4.161.981	16.044.009
Ticari borçlar	1.025.641.552	1.025.641.552	--	1.025.641.552	--
Diğer finansal borçlar	6.131	6.131	6.131	--	--
Diğer borçlar	38.620.383	38.620.383	38.620.383	--	--

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

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları			
		Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.472.751.751	2.537.731.275	970.344.467	1.553.705.192	13.681.616
Banka kredileri	215.073.013	215.937.179	208.113.538	7.823.641	--
Finansman bonosundan borçlar	1.134.603.783	1.194.603.660	741.478.134	453.125.526	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.878.851	17.994.332	1.329.408	2.983.308	13.681.616
Ticari borçlar	1.089.772.717	1.089.772.717	--	1.089.772.717	--
Diğer borçlar	19.423.387	19.423.387	19.423.387	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Kur riski

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

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem 31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	62.328.500	2.117.266	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	549.059.253	17.533.314	905.008	91.620
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	611.387.753	19.650.580	905.008	91.620
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	404.775	13.750	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	404.775	13.750	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	611.792.528	19.664.330	905.008	91.620
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	8.427.421	286.275	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	8.427.421	286.275	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.427.421	286.275	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	603.365.107	19.378.055	905.008	91.620

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Döviz pozisyonu tablosu	Önceki dönem 31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	61.207.537	3.273.428	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	272.969.920	13.404.853	1.101.914	15.803
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	334.177.457	16.678.281	1.101.914	15.803
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	848.023	45.353	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	848.023	45.353	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	335.025.480	16.723.634	1.101.914	15.803
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	30.809.189	1.647.700	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	30.809.189	1.647.700	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	30.809.189	1.647.700	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	304.216.291	15.075.934	1.101.914	15.803

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 60.336.511 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2022: 30.421.629TL).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Aralık 2023		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	57.045.506	(57.045.506)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	57.045.506	(57.045.506)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.947.964	(2.947.964)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	2.947.964	(2.947.964)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	343.041	(343.041)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	343.041	(343.041)
Toplam (3+6+9)	60.336.511	(60.336.511)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	28.189.436	(28.189.436)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	28.189.436	(28.189.436)
EUR'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.196.654	(2.196.654)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	2.196.654	(2.196.654)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	35.539	(35.539)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	35.539	(35.539)
Toplam (3+6+9)	30.421.629	(30.421.629)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Piyasa riski

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

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		(403.920.538)	(927.225.327)
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	298.393.465	389.855.624
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	33.095.845	32.595.845
Finansal borçlar	Banka kredileri	(279.000.000)	(215.073.013)
	Finansman bonusu	(456.403.717)	(1.134.603.783)
	Diğer Finansal Borçlar	(6.131)	--
Değişken faizli finansal araçlar		2.505.424.000	1.999.996.777
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.522.129.732	2.013.875.628
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	(16.705.732)	(13.878.851)
Net faiz pozisyonu		2.101.503.462	1.072.771.450

Hisse senedi fiyat riski:

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2023

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	37.152.658	37.152.658
		Azalış	(37.152.658)	(37.152.658)

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	10%	Artış	69.046.266	69.046.266
		Azalış	(69.046.266)	(69.046.266)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Finansal Varlıklar:

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

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

Finansal Yükümlülükler:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	371.526.576	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım fonları	390.782.691	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	33.095.845	--

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	690.462.662	--	--
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	--	--	--
Yatırım fonları	25.458.986	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	--	32.595.845	--

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Sermaye risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam borç	1.992.764.960	2.710.607.949
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(732.202.440)	(601.884.013)
Net borç	1.260.562.520	2.108.723.936
Toplam sermaye	2.560.587.121	1.487.849.161
Borç / Sermaye oranı	0,49	1,42

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	732.202.440	--	--	--	732.202.440	732.202.440
Finansal yatırımlar	--	762.309.267	33.095.845	--	795.405.112	795.405.112
Ticari alacaklar	2.829.549.146	--	--	--	2.829.549.146	2.829.549.146
Diğer alacaklar	43.357.454	--	--	--	43.357.454	43.357.454
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	752.115.580	752.115.580	752.115.580
Ticari borçlar	--	--	--	1.025.641.552	1.025.641.552	1.025.641.552
Diğer borçlar	--	--	--	38.620.383	38.620.383	38.620.383

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

31 Aralık 2022	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	601.873.350	--	--	--	601.873.350	601.873.350
Finansal yatırımlar	--	715.908.967	10.026.691	--	725.935.658	725.935.658
Ticari alacaklar	2.674.695.605	--	--	--	2.674.695.605	2.674.695.605
Diğer alacaklar	35.574.711	--	--	--	35.574.711	35.574.711
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	1.363.531.494	1.363.531.494	1.363.531.494
Ticari borçlar	--	--	--	1.089.753.414	1.089.753.414	1.089.753.414
Diğer borçlar	--	--	--	19.423.043	19.423.043	19.423.043

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirkette dönem sonrası meydana gelen gelişmeler aşağıdaki gibidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.10.2023 tarih ve 58/1257 sayılı kararıyla onaylanan 1.000.000.000.-TL ihraç tavanı ile 02.05.2024 tarih ve 23/606 sayılı kararıyla onaylanan 400.000.000.-TL ihraç tavanı kapsamında, raporlama dönemi sonrasında şirket tarafından nitelikli yatırımcılara ihraç edilen ve tedavülde bulunan borçlanma araçları 600.000.000 TL'dir.

06.02.2024 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında, Şirket'in ve ekonominin genel durumu ile yatırımcıların beklentisine uygun olarak 2 (iki) yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan 5.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı başvurusu 02.05.2024 tarih ve 23/606 sayılı Kurul kararıyla 400.000.000.-TL olarak onaylanmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; paylarının %99'unu haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, %1'ini haiz ortağı ise Murat GÜLER olmak üzere, 1.500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ" unvanıyla bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Paylarının %9,95'ini haiz ortağı Güler Yatırım Holding AŞ, %5'ini haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, %19,95'ini haiz ortağı Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, %30'unu haiz ortağı İCG Finansal Danışmanlık AŞ ve %35,10'unu haiz ortağı Sn. Murat GÜLER olmak üzere, 300.000.000.-TL sermayeli "İCG Yatırım Menkul Değerler AŞ" unvanıyla bir aracı kurumun kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, 04.03.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

10.11.2023 tarihinde paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olan, 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ" unvanıyla bir portföy yönetim şirketi kurulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan başvurunun olumlu karşılandığı 28.03.2024 tarih ve 2024/17 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuştur.

19.04.2024 tarihinde İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri AŞ tarafından Şirket'in "Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" TR A+'dan TR AA-'ye yükseltilmiş olup, "Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" ise TR A1 olarak teyit edilmiş ve "Görünümü" ise durağan belirlenmiştir.