

Burgan Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap d6nemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İçindekiler

Sayfa

Finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

1 - 3

Finansal durum tablosu (bilanço)

4

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

5

Özkaynaklar değişim tablosu

6

Nakit akış tablosu

7

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

8 - 43

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Burgan Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 |
|--|--------|--|--|
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 34.989.545 | 103.148.958 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 97.152 | 849.114 |
| Ticari alacaklar | 7 | 71.826.137 | 47.931.376 |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 71.826.137 | 47.931.376 |
| Diğer alacaklar | 8 | 73.773.335 | 6.089.956 |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 73.773.335 | 6.089.956 |
| Peşin ödenmiş giderler | 9 | 996.444 | 825.472 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 16 | 365.217 | 2.451.760 |
| Toplam dönen varlıklar | | 182.047.830 | 161.296.636 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | 5 | 9.896.441 | 7.923.128 |
| Diğer alacaklar | 8 | 6.238.820 | 3.126.415 |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 6.238.820 | 3.126.415 |
| Maddi duran varlıklar | 10 | 2.429.224 | 2.674.864 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 11 | 587.990 | 134.411 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 24 | 856.400 | 411.846 |
| Toplam duran varlıklar | | 20.008.875 | 14.270.664 |
| Toplam varlıklar | | 202.056.705 | 175.567.300 |
| Kaynaklar | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 6 | 30.954.279 | 17.573.205 |
| -İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar | | 30.954.279 | 17.573.205 |
| Ticari borçlar | 7 | 2.864.983 | 1.375.004 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 2.864.983 | 1.375.004 |
| Diğer Borçlar | 8 | 697.250 | 528.432 |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 697.250 | 528.432 |
| Kısa vadeli karşılıkları | | 9.907.289 | 6.195.021 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları | 14 | 1.138.809 | 1.261.041 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıkları | 15 | 8.768.480 | 4.933.980 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 24 | 1.244.317 | 1.134.684 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | - | - |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 45.668.118 | 26.806.346 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | 567.812 | 765.593 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar | 17 | 567.812 | 765.593 |
| Uzun vadeli karşılıkları | | 555.276 | 313.305 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkları | 14 | 555.276 | 313.305 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 1.123.088 | 1.078.898 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | 18 | 114.450.000 | 114.450.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 18 | 25.355.592 | 25.355.592 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | (73.081) | (73.081) |
| -Aktüeryal kayıp / kazanç | | (73.081) | (73.081) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | | - | - |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 18 | 9.036.207 | 7.862.682 |
| Çevrim farkları | | - | 5.748.716 |
| Geçmiş yıllar kar/zararları | | (6.835.378) | (28.199.547) |
| Net dönem karı/zararı | | 13.332.159 | 22.537.694 |
| Toplam özkaynaklar | | 155.265.499 | 147.682.056 |
| Toplam kaynaklar | | 202.056.705 | 175.567.300 |

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Notlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
| Kar veya zarar kısmı | | | |
| Hasılat | 19 | 3.998.982.812 | 14.572.041.870 |
| Satışların maliyeti (-) | 19 | (3.997.304.474) | (14.560.321.153) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar | | 1.678.338 | 11.720.717 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar | 19 | 17.525.910 | 12.656.448 |
| Brüt kar/zarar | | 19.204.248 | 24.377.165 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 20 | (17.281.878) | (19.996.512) |
| Pazarlama giderleri (-) | 20 | (1.581.686) | (670.234) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 2.136.770 | 11.139.151 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (419.194) | (55.923) |
| Esas faaliyet karı/zararı | | 2.058.260 | 14.793.647 |
| Finansman gelirleri | 22 | 14.272.031 | 12.176.021 |
| Finansman giderleri (-) | 23 | (762.372) | (910.612) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı | | 15.567.919 | 26.059.056 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri | | (2.235.760) | (3.521.362) |
| Dönem vergi geliri / (gideri) | | (2.680.314) | (1.886.139) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 24 | 444.554 | (1.635.223) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı) | | 13.332.159 | 22.537.694 |
| Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı | | - | - |
| Dönem karı / (zararı) | | 13.332.159 | 22.537.694 |
| Diğer kapsamlı gelirler | | - | 138.256 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | 138.256 |
| Yabancı para çevrim farkları | | - | 78.626 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar | 14 | - | 76.449 |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri) | | - | (16.819) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları) | | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları), vergi etkisi | | - | - |
| Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/(gider) | | 13.332.159 | 22.675.950 |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | 13.332.159 | 22.675.950 |

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait özkaynaklar değişim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | Notlar | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları (1) | Aktüeryal kazanç/kayıp (2) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Yabancı para çevirim düzeltmesi | Geçmiş yıllar kar/zararları | Net dönem karı/zararı | Özkaynaklar |
|--|--------|--------------------|---------------------------|---|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2019 | | 114.450.000 | 25.355.592 | - | (132.711) | 7.709.576 | 5.670.090 | (25.567.358) | (2.479.083) | 125.006.106 |
| Dönem karı/zararı | | - | - | - | - | - | - | - | 22.537.694 | 22.537.694 |
| Çevrim farkları | | - | - | - | - | - | 78.626 | - | - | 78.626 |
| Aktüeryal kazanç/ kayıp | | - | - | - | 59.630 | - | - | - | - | 59.630 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | 59.630 | - | 78.626 | - | 22.537.694 | 22.675.950 |
| Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar | | - | - | - | - | 153.106 | - | (2.632.189) | 2.479.083 | - |
| 31 Aralık 2019 | 18 | 114.450.000 | 25.355.592 | - | (73.081) | 7.862.682 | 5.748.716 | (28.199.547) | 22.537.694 | 147.682.056 |
| 1 Ocak 2020 | | 114.450.000 | 25.355.592 | - | (73.081) | 7.862.682 | 5.748.716 | (28.199.547) | 22.537.694 | 147.682.056 |
| Dönem karı/zararı | | - | - | - | - | - | - | - | 7.583.443 | 7.583.443 |
| Çevrim farkları | | - | - | - | - | - | (5.748.716) | - | 5.748.716 | - |
| Aktüeryal kazanç/ kayıp | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | (5.748.716) | - | 13.332.159 | 7.583.443 |
| Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar | | - | - | - | - | 1.173.525 | - | 21.364.169 | (22.537.694) | - |
| 31 Aralık 2020 | 18 | 114.450.000 | 25.355.592 | - | (73.081) | 9.036.207 | - | (6.835.378) | 13.332.159 | 155.265.499 |

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

(2) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| Not | Bağımsız | Bağımsız |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | denetimden geçmiş | denetimden geçmiş |
| | 1 Ocak – 31 Aralık 2020 | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 |
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | (81.429.265) | 9.105.514 |
| Dönem karı/(zararı) | 13.332.159 | 22.537.694 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 13.332.159 | 22.537.694 |
| Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | (1.811.999) | 421.938 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 10-11 877.745 | 1.122.482 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 3.834.500 | 2.690.600 |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 3.834.500 | 2.690.600 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | (6.889.461) | (5.647.449) |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | (7.165.506) | (5.887.475) |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 276.045 | 240.026 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 365.217 | 2.451.760 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | - | (195.455) |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | - | (554.000) |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | - | 358.545 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | (97.300.854) | (19.484.775) |
| Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) | (1.221.350) | (4.147.194) |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (23.894.760) | (14.648.849) |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış) | (23.894.760) | (14.648.849) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (70.795.933) | 1.416.559 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/(azalış) | (70.795.933) | 1.416.559 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) | (170.972) | 182.137 |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler | 1.489.979 | (470.060) |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış) | 1.489.979 | (470.060) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | 168.819 | 280.496 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Azalış(Artış) | 119.738 | (519.276) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış ile ilgili Düzeltmeler | (2.996.375) | (1.578.588) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | (2.618.726) | (530.164) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/ Artış | (377.649) | (1.048.424) |
| Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları | (85.780.694) | 3.474.857 |
| Ödenen faiz | (276.045) | (240.026) |
| Alınan faiz | 7.186.540 | 6.440.323 |
| Ödenen vergiler | (2.315.097) | (565.620) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | (243.969) | (4.020) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | - | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | (581.272) | 530.464 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları) | (581.272) | 530.464 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | - | - |
| Sermaye Artırımından Sağlanan Nakit girişleri (çıkışları) | - | - |
| Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C) | (82.010.537) | 9.635.978 |
| D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | 455.385 | 833.810 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D) | (81.555.152) | 10.469.788 |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 4 85.472.342 | 75.002.554 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 4 3.917.190 | 85.472.342 |

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), bir önceki adıyla EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş., (eski adıyla HC İstanbul Menkul Değerler A.Ş.), 19 Kasım 1990 tarihinde Kapital Menkul Değerler A.Ş. ismi altında kurulmuştur. HC İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin ana ortağı EFG İstanbul Holding A.Ş.'nin hissedarlarının değişmesinden dolayı, ticaret ünvanı EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş. şeklinde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, 11 Mayıs 2005 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Mayıs 2005 tarihli, 6308 sayılı Ticaret Gazetesi ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Eylül 2007 tarih ve 24535 sayılı izin yazısını takiben Şirket'in hisselerinin Eurobank Tekfen A.Ş.'ye devri tamamlanmış olup, Şirket'in hakim ortağı Eurobank Tekfen A.Ş.'dir. Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK")'nın 24 Aralık 2010 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1360 sayılı izin yazısı ve 5 Ocak 2011 tarih ve 63 sayılı TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izni ile Şirket'in "EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş." olan ticaret ünvanı "EFG İstanbul Equities Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiş ve "EFG İstanbul Equities" işletme adının kullanılmasına karar verilmiştir.

Eurobank Ergasias S.A.'nin Türkiye operasyonlarının Burgan Bank S.A.K.'e satılması konusunda yapılan anlaşma çerçevesinde, Banka'nın Eurobank EFG Holding (Luxemburg) S.A.'ya ait %70 oranındaki hisse senetleri ile Tekfen Holding A.Ş. elinde bulunan %29,26 oranındaki pay senetleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 7 Aralık 2012 tarihli iznine istinaden Burgan Bank S.A.K. tarafından satın alınmış ve Bankanın %99,26'lık hissesi 21 Aralık 2012 tarihinde Burgan Bank S.A.K.'e devredilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurumu'nun 19 Aralık 2012 tarihli ve 12001 sayılı izin yazısı ve 3 Ocak 2013 tarih ve 0039 sayılı TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izni ile Şirket'in "EFG İstanbul Equities Menkul Değerler A.Ş." olan ticaret ünvanı "Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre menkul kıymet borsalarına üye olarak pay senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin, menkul kıymetler dışında kalan diğer kıymetli evrakın ve mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgelerin aracılık amacıyla menkul kıymet piyasalarında başkaları nam ve hesabına veya başkası hesabına kendi namına veya kendi nam ve hesabına sürekli alım ve satımını yapmak ve sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla alım ve satımına aracılık ile sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföylerin müşteriler hesabına vekil sıfatıyla yönetilmesi olarak belirlenmiştir. Şirket'in merkezi, Eski Büyükdere Cad. Güney Plaza. No:13 Kat:9 Maslak/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 24 (31 Aralık 2019: 23) kişi çalışmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 15 Ocak 2016 tarihi itibarıyla Geniş Yetkili Aracı Kurum belgesine sahip olmuş ve 3 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden yetki kapsamında izin verilmiş olan "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri" yetkisinin iptali için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş, ve Ekim 2016 tarihi itibarıyla Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerini durdurmuştur.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan ve %100'üne sahip olduğu Burgan Wealth Limited Dubai faaliyetlerine Haziran 2017'da başlamış olup 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemi ile Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. finansal tablolarında yer almaktadır.

Burgan Yatırım'ın bağlı ortaklığı olan Burgan Wealth Limited şirketinin Yönetim Kurulu 10 Ekim 2018 tarihinde şirketin tasfiyesine başlamak amacıyla Dubai Finansal Hizmetler Kurumu'na (DFSA) başvurarak lisansının iptal edilmesini talep etmiş olup, 20 Kasım 2018 tarihinde lisans iptali onaylanmıştır ve 15 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla şirketin tasfiye süreci tamamlanmıştır ve Burgan Wealth Limited şirketi 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Grup'un Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 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.

Şirket'in fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir (hiçbirinin para birimi yüksek enflasyonist bir ekonominin para birimi değildir):

- (i) bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kapanış kuru kullanılarak çevrilir.
- (ii) gelir tablosundaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir (bu ortalama kur, işlemin olduğu tarihteki kurun kümülatif etkisinden uzak olmadıkça kullanılır, böyle bir durumda gelir ve giderler işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla çevrilir).
- (iii) ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özkaynaklar altında ayrı bir kalem olarak gösterilir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunulan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar”e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atfıla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirirler. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sınırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenen finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir. Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklık

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket adı | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 | Faaliyet konusu |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | Sermayedeki pay oranı | Sermayedeki pay oranı | |
| Burgan Wealth Limited Dubai | - | %100,00 | Portföy yönetimi |

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Burgan Wealth Limited Dubai, tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulurken Burgan Wealth Limited şirketinin Yönetim Kurulu 10 Ekim 2018 tarihinde şirketin tasfiyesine başlamak amacıyla Dubai Finansal Hizmetler Kurumu'na (DFSA) başvurarak lisansının iptal edilmesini talep etmiş olup, 20 Kasım 2018 tarihinde lisans iptali onaylanmıştır ve 15 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla şirketin tasfiye süreci tamamlanmıştır ve Burgan Wealth Limited şirketi 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır.

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, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Pay senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin temettüller Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

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.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Krediler ve diğer alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerlerin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Krediler ve diğer alacaklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez.

Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10).

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

| | |
|------------------------|----------|
| Mobilya ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Motorlu taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyet bedelleri | 5-10 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 yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortisman tabii tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edildiğinde "Değer düşüklüğü karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur (Dipnot 11). 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.

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” veya “İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Borçlanma maliyetleri

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

Kur değişiminin etkileri

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 (Dipnot 12).

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- i. Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. Şirket veya Şirketin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır.

- i. İşletme ve Şirketin aynı grubun üyesi olması halinde,
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- v. İşletmenin, Şirketin ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirketin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir. T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü'nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” un 91. Maddesi'nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na “Geçici Madde 10” eklenmiştir. 1'inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 24).

Önemli geçici farklar, taşınan vergi zararları, kıdem tazminatı karşılığı, kullanılmayan izin karşılığı ve maddi ve maddi olmayan varlıklar değerlendirme farklılıklarından doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve taşınan vergi zararlarından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. 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.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

Tanımlanmış katkı planları

Şirket, çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti bulunmamaktadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Sermaye ve temettüleri

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

Nakit akış tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacaklarını dikkate almıştır.

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 muhasebeleştirmektedir. Şirket’in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-------------------|--------------------|
| Kasa | - | - |
| Vadesiz mevduatlar (*) | 3.399.397 | 1.650.684 |
| | 3.399.397 | 1.650.684 |
| Vadeli mevduatlar (**) | 90.148 | 83.698.274 |
| Borsa Para Piyasasından alacaklar(***) | 31.500.000 | 17.800.000 |
| | 34.989.545 | 103.148.958 |

(*) Vadesiz mevduatların 117.928 TL (31 Aralık 2019: 92.228 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır. Bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faizi %15'tir (31 Aralık 2019: %9,75). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla USD vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 USD vadeli mevduat ortalama faizi: %1,15).

(***) Borsa Para Piyasaları'ndan alacakların 30.954.279 TL (31 Aralık 2019: 17.563.354 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 34.989.545 | 103.148.958 |
| Müşteri varlıkları | (31.072.207) | (17.655.582) |
| Faiz tahakkukları | (148) | (21.034) |
| | 3.917.190 | 85.472.342 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |
| Hisse senetleri | - | 751.120 |
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 97.152 | 88.143 |
| Ters repo | - | 9.851 |
| | 97.152 | 849.114 |

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %12,42'dir (31 Aralık 2019: %10,8).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Middle East Payment Services Co. (Ürdün) (*) | 9.896.441 | 7.923.128 |
| | 9.896.441 | 7.923.128 |

(*) 5 Şubat 2014 tarih ve 2014/7 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca Middle East Payment Services Co (Ürdün) şirketinin %9,9 hissesi, hisse başına 1,9 Ürdün Dinarı fiyatla satın alınmıştır. 9 Mayıs 2019 tarih ve 2019/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca Middle East Payment Services Co (Ürdün) şirketinin %4,8 hissesi, hisse başına 2,2 Ürdün Dinarı fiyatla satılmıştır. Şirketin kalan %4,8 hissesi, hisse başına 2,2 Ürdün Dinarı fiyatla değerlendirilmiştir.

6. Kısa vadeli borçlanmalar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Takasbank borsa para piyasasından borçlar | 30.954.279 | 17.563.354 |
| Repo borçları | - | 9.851 |
| | 30.954.279 | 17.573.205 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Kredili müşterilerden alacaklar | 71.660.438 | 47.885.942 |
| Donuk Alacaklar | 2.473.410 | 2.473.410 |
| Üçüncü Aşama Beklenen Zarar Karşılığı | (2.473.410) | (2.473.410) |
| Müşterilerden alacaklar | 165.600 | 41.409 |
| Diğer | 99 | 4.025 |
| | 71.826.137 | 47.931.376 |
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Müşterilere borçlar (*) | 2.694.983 | 1.089.442 |
| Kısa vadeli diğer ticari borçlar | 170.000 | 285.562 |
| | 2.864.983 | 1.375.004 |

(*) Şirket'in kendi hesaplarında tutulmasına rağmen müşterilere ait olan 117.928 TL (31 Aralık 2019: 92.228 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır.

8. Diğer alacak ve borçlar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Ödünç alınan menkul kıymet teminatları ve pay senedi alacakları | - | 5.039.034 |
| ViOP'tan alacaklar | 73.486.953 | 669.346 |
| Gelir tahakkukları | 38.212 | 37.781 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 5.170 | 5.170 |
| Diğer kısa vadeli alacaklar | 243.000 | 338.625 |
| | 73.773.335 | 6.089.956 |
| Uzun vadeli diğer alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 6.238.820 | 3.126.415 |
| | 6.238.820 | 3.126.415 |
| Diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi harç ve borçlar | 482.105 | 240.864 |
| Gider tahakkukları | 215.145 | 287.568 |
| | 697.250 | 528.432 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Peşin ödenmiş giderler

| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler (*) | 996.444 | 825.472 |
| | 996.444 | 825.472 |

(*) Peşin ödenmiş giderler yıllık abonelik ve üyelik, kira, bakım ve özel sağlık giderlerinden oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

| | 1 Ocak 2020 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Maliyet | | | | |
| Özel maliyetler | 1.923.522 | - | - | 1.923.522 |
| Mobilya ve demirbaşlar | 6.070.514 | 784.872 | - | 6.855.386 |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | 904.791 | 480.379 | (904.791) | 480.379 |
| | 8.898.827 | 1.265.251 | (904.791) | 9.259.287 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Özel maliyetler | (840.891) | (196.697) | - | (1.037.588) |
| Mobilya ve demirbaşlar | (5.243.873) | (500.564) | - | (5.744.437) |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | (139.199) | (48.038) | 139.199 | (48.038) |
| | (6.223.963) | (745.299) | 139.199 | (6.830.063) |
| Net defter değeri | 2.674.864 | 519.952 | (765.592) | 2.429.224 |

(*) TFRS 16 etkisini içermektedir.

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| Maliyet | | | | |
| Özel maliyetler | 1.923.522 | - | - | 1.923.522 |
| Mobilya ve demirbaşlar | 5.707.519 | 362.995 | - | 6.070.514 |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | - | 904.791 | - | 904.791 |
| | 7.631.041 | 1.267.786 | - | 8.898.827 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Özel maliyetler | (739.349) | (101.542) | - | (840.891) |
| Mobilya ve demirbaşlar | (4.770.828) | (473.045) | - | (5.243.873) |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | - | (139.199) | - | (139.199) |
| | (5.510.177) | (713.786) | - | (6.223.963) |
| Net defter değeri | 2.120.864 | | | 2.674.864 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

| | 1 Ocak 2020 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Maliyet: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 5.338.613 | 586.025 | - | 5.924.638 |
| | 5.338.613 | 586.025 | - | 5.924.638 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (5.204.202) | (132.446) | - | (5.336.648) |
| | (5.204.202) | (132.446) | - | (5.336.648) |
| Net defter değeri | 134.411 | 453.579 | - | 587.990 |

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|----------------|-----------|----------|----------------|
| Maliyet: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3.749.199 | 1.589.414 | - | 5.338.613 |
| | 3.749.199 | 1.589.414 | - | 5.338.613 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (4.795.506) | (408.696) | - | (5.204.202) |
| | (4.795.506) | (408.696) | - | (5.204.202) |
| Net defter değeri | 492.956 | | | 134.411 |

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları (*) | 9.746.100 | 14.297.400 |
| | 9.746.100 | 14.297.400 |

(*) T.C. Merkez Bankası'na BİST hisse senedi ve tahvil bono işlemleri için 100.000 TL (31 Aralık 2019: 100.800 TL), Takasbank'a para piyasaları işlemleri için 7.500.000 TL (31 Aralık 2019: 12.500.000 TL), İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne, ticari alacak davası için 220.000 TL (31 Aralık 2019: 220.000 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir. Ayrıca İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne 204.000 TL (31 Aralık 2019: 180.000 TL), İstanbul 9. İcra Müdürlüğüne 210.000 TL (31 Aralık 2019: 210.000 TL), İstanbul 30. İcra Müdürlüğüne 338.000 TL (31 Aralık 2019: 338.000 TL) Bursa 6. İcra Müdürlüğüne 25.000 TL (31 Aralık 2019: 25.000 TL), Ankara 4. İcra Müdürlüğüne 661.600 TL (31 Aralık 2019: 661.600 TL), İstanbul 34. İcra Müdürlüğüne 62.000 TL (31 Aralık 2019: 62.000 TL), İstanbul Anadolu 19. İcra Müdürlüğüne 361.500 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) ve İstanbul Anadolu 9. İcra Müdürlüğüne 64.000 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.) teminat mektupları verilmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Taahhütler

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir taahhütü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar | | |
| Personel prim karşılığı | 710.000 | 882.554 |
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 428.809 | 378.487 |
| | 1.138.809 | 1.261.041 |
| Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 555.276 | 313.305 |
| | 555.276 | 313.305 |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekliliklerinden dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihinde geçerli olan 7.117,17 tam TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------|----------------|----------------|
| İskonto Oranı (%) | 3,90 | 3,70 |
| Maaş Artış Oranı (%) | 12,00 | 8,00 |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı maliyeti | 313.305 | 1.065.459 |
| Hizmet maliyeti | 269.001 | 68.373 |
| Faiz maliyeti | 53.501 | 41.480 |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | - | (76.449) |
| Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-) | (80.531) | (785.558) |
| | 555.276 | 313.305 |

15. Diğer kısa vadeli karşılıklar

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Diğer kısa vadeli karşılıklar | | |
| Dava karşılığı | 8.768.480 | 4.933.980 |
| | 8.768.480 | 4.933.980 |

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|------------------|
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | | |
| Peşin ödenen vergiler ve stopajlar | 365.217 | 2.451.760 |
| | 365.217 | 2.451.760 |

17. Uzun vadeli yükümlülükler

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Uzun vadeli borçlanmalar | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlanmalar | 567.812 | 765.593 |
| | 567.812 | 765.593 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 114.450.000 TL (31 Aralık 2019: 114.450.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 11.445.000.000 (31 Aralık 2019: 11.445.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|----------------------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|
| | TL | Pay % | TL | Pay % |
| Burgan Bank A.Ş. | 114.450.000 | 100 | 114.450.000 | 100 |
| | 114.450.000 | | 114.450.000 | |
| Sermaye düzeltme farkları | 25.355.592 | | 25.355.592 | |
| Toplam | 139.805.592 | | 139.805.592 | |

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 9.036.208 TL (31 Aralık 2019: 7.862.682 TL)'dir.

Şirket, kâr dağıtımını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II – 119.1 nolu Kâr Payı Tebliği'ne göre yapar.

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, başlıklar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakden dağıtılmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kâr dağıtımı uygulamasından yararlanamazlar.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Sermaye, yedekler ve diğer öz kaynak kalemleri (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Birinci tertip yasal yedekler | 4.834.807 | 3.661.282 |
| İkinci tertip yasal yedekler | 4.201.400 | 4.201.400 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 9.036.207 | 7.862.682 |

Şirket'in 26 Mart 2020 tarihinde yapılan genel kurul kararı sonucunda 2019 yılı dönem karından 1.173.526 TL yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarın geçmiş yıl kar/zararına aktarılmasına karar verilmiştir.

19. Hasılat ve satışların maliyeti

a) Satışlar ve satışların maliyeti

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2020 | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Satışlar | | |
| Hazine bonosu/devlet tahvili satışları | 3.720.130.551 | 14.403.208.016 |
| Hisse senedi satışları | 277.751.058 | 168.747.164 |
| Vadeli işlemler değerlendirme karı/(zararı) | 1.101.203 | 86.690 |
| | 3.998.982.812 | 14.572.041.870 |
| Satışların Maliyeti | | |
| Hazine bonosu/devlet tahvili satışları | 3.718.565.785 | 14.391.620.619 |
| Hisse senedi satışları | 278.738.689 | 168.700.534 |
| Toplam | 3.997.304.474 | 14.560.321.153 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)**b) Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Hizmet gelirleri | | |
| Kredi faiz gelirleri | 7.850.599 | 10.100.651 |
| Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu | 3.587.915 | 1.079.519 |
| VIOP aracılık komisyonları | 2.193.471 | 491.152 |
| Yatırım danışmanlığı gelirleri | 3.099.708 | 212.407 |
| Ödünç menkul kıymet aracılık geliri | 36.960 | 157.656 |
| Borsa Para Piyasası komisyon gelirleri | 132.322 | 89.280 |
| Saklama komisyonları | 29.071 | 41.200 |
| Müşteri komisyon iadeleri (-) | (795) | - |
| Diğer | 596.659 | 484.583 |
| Toplam | 17.525.910 | 12.656.448 |

20. Niteliklerine göre giderler

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pazarlama giderleri | | |
| Üyelik aidat, gider ve katkı payları | 1.581.686 | 670.234 |
| | 1.581.686 | 670.234 |
| | | |
| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | 7.620.953 | 9.520.950 |
| Dava karşılıkları | 3.834.500 | 2.690.600 |
| Bakım onarım giderleri | 2.050.622 | 2.144.512 |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | 219.703 | 1.204.284 |
| Amortisman gideri ve itfa payları | 877.744 | 1.122.482 |
| Haberleşme giderleri | 1.000.012 | 790.690 |
| Vergi ve harç giderleri | 556.373 | 492.620 |
| Ulaşım, konaklama ve seyahat giderleri | 192.386 | 308.622 |
| Temsil ağırlama giderleri | 6.518 | 21.893 |
| Diğer | 923.067 | 1.699.859 |
| | 17.281.878 | 19.996.512 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Diğer faaliyet gelirleri | | |
| Hisse satış/değerleme karı | 1.973.312 | 10.675.854 |
| Diğer olağanüstü gelirler | 107.294 | 463.240 |
| Müşteri işlem farkı gelirleri | 56.164 | 57 |
| | 2.136.770 | 11.139.151 |
| | | |
| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
| Diğer faaliyet giderleri | | |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 412.019 | 49.008 |
| Müşteri işlem farkı giderleri | 7.175 | 6.915 |
| | 419.194 | 55.923 |

22. Finansman gelirleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kambiyo gelirleri (*) | 7.083.393 | 5.717.057 |
| VIOP nema faiz gelirleri | 5.750.104 | 2.637.433 |
| Banka mevduatları faiz geliri | 1.155.180 | 2.507.995 |
| Ödünç menkul kıymet faiz gelirleri | 108.829 | 647.430 |
| BPP faiz gelirleri | 114.173 | 625.941 |
| Menkul kıymet reeskont gelirleri | 2.098 | 18.641 |
| Temerrüt faiz gelirleri | 47.655 | 10.924 |
| Devlet tahvili faiz geliri | 10.599 | 10.600 |
| | 14.272.031 | 12.176.021 |

(*) VIOP zararları ve Forward karları kambiyo gelirleri içinde netlenmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansman giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Kambiyo giderleri | 388.438 | 438.841 |
| Diğer ödenen faiz ve komisyonlar | 150.982 | 153.969 |
| Ödünç menkul kıymet komisyon giderleri | 25.213 | 130.504 |
| Teminat mektubu komisyon giderleri | 69.767 | 99.143 |
| Alınan kredilere verilen faizler | 125.063 | 84.246 |
| Menkul kıymet reeskont giderleri | 2.909 | 2.098 |
| Borsa Para Piyasası'na faiz ve komisyon giderleri | - | 1.811 |
| | 762.372 | 910.612 |

24. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil)

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 2.680.314 | 1.886.139 |
| Peşin ödenen geçici vergi (-) | (1.435.997) | (751.455) |
| Dönem kârı vergi yükümlülüğü | 1.244.317 | 1.134.684 |
| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Dönem vergi geliri /(gideri) | 2.680.314 | 1.886.139 |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (444.554) | 1.635.223 |
| | 2.235.760 | 3.521.362 |

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

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar/(zarar) | 15.567.919 | 26.059.056 |
| %22 Vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/gideri (2019: %22) | (3.424.942) | (5.732.992) |
| Vergiden muaf gelirin etkisi | | 1.986.777 |
| Diğer ve vergi oranındaki değişimin etkisi | 1.189.182 | 224.853 |
| | (2.235.760) | (3.521.362) |

Kurumlar Vergisi

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir. T.C. Başbakanlık Kanunları ve Kararlar Genel Müdürlüğü'nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. Maddesi'nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na "Geçici Madde 10" eklenmiştir. 1'inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil) (devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2013 – 2018 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan ortaklık, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklık ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

05.12.2017 tarihinde eklenen geçici Madde 10 ile bu kanunun 32. Madde 1. Fıkrasında yer alan %20 oranındaki Kurumlar Vergisi, Kurumların 2018, 2019, 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır. Yeni bir düzenleme yapılmaması durumunda 2021 ve sonraki vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %20 Kurumlar vergisi oranı uygulanacaktır.

2021 ve sonraki vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %20 Kurumlar vergisi oranı uygulanacağından 31 Aralık 2020 tarihli Finansal Tablolarda yer alan ertelenmiş vergi hesaplanmasında %20 oranı uygulanmıştır (31 Aralık 2019: %22).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla | 411.846 | 2.063.888 |
| Gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri) | 444.554 | (1.635.223) |
| Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında muhasebeleşen tutar | - | (16.819) |
| Ertelenen vergi varlıkları, net | 856.400 | 411.846 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil) (devamı)

| | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri |
| Dava karşılığı | 8.768.480 | 1.753.696 | 4.933.980 | 1.085.476 |
| Personel prim karşılığı | 710.000 | 142.000 | 882.524 | 194.155 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 428.809 | 85.762 | 378.487 | 83.267 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 555.276 | 111.055 | 313.305 | 68.927 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | 2.092.513 | | 1.431.825 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | (462.098) | (92.420) | (397.784) | (87.513) |
| Menkul kıymet değerlendirme farkı gelir tahakkukları | (5.718.468) | (1.143.693) | (4.238.483) | (932.466) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | (1.236.113) | | (1.019.979) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları, net | | 856.400 | | 411.846 |

25. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|------------------|-------------------|
| İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar | | |
| Burgan Bank A.Ş. | 2.902.424 | 84.709.950 |
| | 2.902.424 | 84.709.950 |

b) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan faiz ve hizmet gelirleri ile türev işlemlerinden kar/zarar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| İlişkili taraflardan faiz gelirleri | | |
| Burgan Bank A.Ş. | 225.387 | 2.507.995 |
| | 225.387 | 2.507.995 |
| İlişkili taraflardan komisyon gelirleri | | |
| Burgan Bank A.Ş. | 169.844 | - |
| | 169.844 | - |
| İlişkili taraflarla yapılan türev işlemlerden kar/zarar | | |
| Burgan Bank A.Ş. (*) | (637.488) | (19.251.840) |
| | (637.488) | (19.251.840) |

(*) Aynı ileri vadedeki güne ait iki farklı piyasada oluşan arbitraj işlemleri neticesinde BİST VİOP işlemlerinde alınan pozisyonlardan toplam 910,802 TL kar elde edilirken (31 Aralık 2019: 24.126.512 TL kar) buna karşılık eşanlı Burgan Bank A.Ş. ile yapılan Forward işlemleri sonucunda toplam 637,488 TL zarar oluşmuştur (31 Aralık 2019: 19.251.840 TL zarar).

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

- c) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| İlişkili taraflardan hizmet giderleri | | |
| Burgan Bank A.Ş. | 362.921 | 140.622 |
| | 362.921 | 140.622 |

- d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.546.834 TL'dir (31 Aralık 2019: 915.654 TL).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda Üçüncü Aşama Beklenen Zarar Karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

| 31 Aralık 2020 | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|---|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlardaki tarihi itibarıyla maruz kalınan azami risk | - | 71.826.137 | - | 80.012.304 | 3.489.545 | 97.152 |
| Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 71.826.137 | - | 80.012.304 | 3.489.545 | 97.152 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.473.410 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (2.473.410) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

| 31 Aralık 2019 | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|---|------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|---------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlardaki tarihi itibarıyla maruz kalınan azami risk | - | 47.931.376 | - | 3.126.417 | 85.348.958 | 849.114 |
| Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 47.931.376 | - | 3.126.417 | 85.348.958 | 849.114 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.473.410 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (2.473.410) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

| | 31 Aralık 2020 | | | | | | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|-----------------|---------|--|
| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 - 3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | |
| Ticari borçlar | 2.864.983 | 2.864.983 | - | - | - | - | 2.864.983 |
| Finansal yükümlülükler | 30.954.279 | 30.954.279 | - | - | - | - | 30.954.279 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 567.812 | 567.812 | - | - | - | - | 567.812 |
| Toplam yükümlülükler | 34.387.074 | 34.387.074 | - | - | - | - | 34.387.074 |

| | 31 Aralık 2019 | | | | | | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|-----------------|---------|--|
| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 - 3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | |
| Ticari borçlar | 1.375.004 | 1.375.004 | - | - | - | - | 1.375.004 |
| Finansal yükümlülükler | 17.573.205 | 17.573.205 | - | - | - | - | 17.573.205 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 765.593 | 765.593 | - | - | - | - | 765.593 |
| Toplam yükümlülükler | 19.713.802 | 19.713.802 | - | - | - | - | 19.713.802 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**iii. Piyasa riski açıklamaları****Döviz Pozisyonu Riski**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | | | | 31 Aralık 2019 | | | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------|------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Finansal yatırımlar | 9.896.441 | 1.333.860 | - | - | 7.923.128 | 1.333.860 | - | - |
| Nakit ve nakit benzeri | 324.276 | 32.301 | 9.229 | 48 | 7.129.606 | 1.200.000 | 241 | - |
| Ticari alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam varlıklar | 10.220.717 | 1.366.161 | 9.229 | 48 | 15.052.734 | 2.533.860 | 241 | - |
| Ticari borçlar | 117.928 | 15.634 | 159 | 48 | 92.228 | 15.398 | 59 | 48 |
| Toplam yükümlülükler | 117.928 | 15.634 | 159 | 48 | 92.228 | 15.398 | 59 | 48 |
| Net yabancı para varlıklar | 10.102.789 | 1.350.527 | 9.070 | - | 14.960.506 | 2.518.462 | 182 | (48) |

| | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Kar / Zarar | | | Özkaynak |
| 31 Aralık 2020 | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması |
| ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi | (1.002.010) | 1.002.010 | (1.002.010) | 1.002.010 |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi | (8.269) | 8.269 | (8.269) | 8.269 |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi | - | - | - | - |
| Toplam | 1.010.279 | (1.010.279) | 1.010.279 | (1.010.279) |

| | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | Kar / Zarar | | | Özkaynak |
| 31 Aralık 2019 | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması |
| ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi | (1.495.967) | 1.495.967 | (1.495.967) | 1.495.967 |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi | (121) | 121 | (121) | 121 |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi | 37 | (37) | 37 | (37) |
| Toplam | (1.496.051) | 1.496.051 | (1.496.051) | 1.496.051 |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Değişken faizli finansal araçlar: | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 97.152 | 97.994 |

Fiyat Riski

Şirket'in bilançosunda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 75.112 TL).

iv. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

27. Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar (devamı)

Finansal pasifler:

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

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

| | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 34.989.397 | 34.989.397 | 103.148.958 | 103.148.958 |
| Finansal yatırımlar | 97.152 | 97.152 | 849.114 | 849.114 |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-------------------|---------------|----------|----------|
| Hisse senetleri | - | - | - |
| Devlet tahvilleri | 97.152 | - | - |
| Ters repo | - | - | - |
| | 97.152 | - | - |

31 Aralık 2019

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-------------------|----------------|----------|----------|
| Hisse senetleri | 751.120 | - | - |
| Devlet tahvilleri | 88.143 | - | - |
| Ters repo | 9.851 | - | - |
| | 849.114 | - | - |

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Sermaye yeterlilięi yükümlülüğü

Şirket, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilgili konsolide olmayan sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.