

Turkish Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetçi Raporu**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Turkish Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Turkish Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Finansal tabloların bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 27 Mart 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 15 Ağustos 2023 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.



KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ebru Sarı Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Ağustos 2024
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu	1
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu	3
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu	4
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	5-27
1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5-8
3. Nakit ve Nakit Benzerleri	8-9
4. Finansal Yatırımlar	9
5. Borçlanmalar	10
6. Ticari Alacak ve Borçlar	10
7. Diğer Alacak ve Borçlar	11
8. Maddi Duran Varlıklar	11
9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12
10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	12-13
11. Peşin Ödenmiş Giderler	14
12. Özkaynaklar	14
13. Hasılat ve Satışların Maliyeti	15
14. Niteliklerine Göre Giderler	16
15. Esas Faaliyetler Diğer Gelirler/Giderler	16-17
16. Finansal Gelirler	17
17. Finansal Giderler	17
18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	18-19
19. İlişkili Taraf Açıklamaları	20-21
20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	21-25
21. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri	25-26
22. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	27
23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	27

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		372.816.378	258.397.076
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	237.029.991	162.354.283
Finansal Yatırımlar	4	5.813.340	1.857
Ticari Alacaklar	6	120.864.643	91.026.053
Diğer Alacaklar	7	5.715.861	2.701.877
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	1.549.208	1.280.522
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.843.335	1.032.484
Duran Varlıklar		24.879.242	29.884.836
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	1.892.541
Maddi Duran Varlıklar	8	1.207.649	1.789.094
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.940.428	5.743.982
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	5.314.274	1.832.276
Diğer Alacaklar	7	11.899.637	18.626.943
Toplam Varlıklar		397.695.620	288.281.912
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		290.675.773	226.297.262
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	2.510.993	11.265.020
Ticari Borçlar	6	279.941.390	207.331.861
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	149.268.135	115.931.168
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		130.673.255	91.400.693
Diğer Borçlar	7	3.757.888	3.613.717
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.465.502	4.086.664
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	689.232	542.343
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.776.270	3.544.321
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.514.376	1.436.466
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.514.376	1.436.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.514.376	1.436.466
Özkaynaklar		104.505.471	60.548.184
Ödenmiş Sermaye (nominal)	12	36.800.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		377.562.376	374.643.694
Sermaye Avansı	12	55.000.000	11.090.588
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	12	(3.356.478)	(2.518.625)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Makul Değer Kaybı	12	(3.605.320)	(3.230.033)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	29.183.734	29.183.734
Geçmiş Yıl Zararları	12	(377.249.268)	(355.625.045)
Net Dönem Zararı	12	(9.829.573)	(17.996.129)
Toplam Kaynaklar		397.695.620	288.281.912

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	947.415.220	310.639.068	686.803.637	276.964.510
Satışların Maliyeti	13	(920.669.279)	(298.721.450)	(650.743.257)	(258.133.845)
Brüt Kar		26.745.941	11.917.618	36.060.380	18.830.665
Genel Yönetim Giderleri	14	(35.675.054)	(18.751.516)	(32.539.682)	(14.923.442)
Pazarlama Giderleri	14	(4.171.059)	(2.127.602)	(5.456.276)	(3.107.870)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	556.423	556.385	3.329.805	1.237.653
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(674.425)	(109.192)	(3.046.586)	(2.670.026)
Esas Faaliyet Zararı		(13.218.174)	(8.514.307)	(1.652.359)	(633.020)
Finansal Gelirler	16	10.670.766	5.351.610	44.907.944	8.560.311
Finansal Giderler	17	(622.435)	(259.534)	(35.473.722)	(2.138.440)
Parasal Pozisyon Zararı		(9.782.648)	(3.336.513)	(9.075.803)	(3.295.048)
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Zararı		(12.952.491)	(6.758.744)	(1.293.940)	2.493.803
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Gideri		3.122.918	3.364.919	(3.577.939)	(1.089.815)
- Dönem Vergi Gideri	18	-	430.615	(2.750.815)	(1.618.639)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	3.122.918	2.934.304	(827.124)	528.824
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(9.829.573)	(3.393.825)	(4.871.879)	1.403.988
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	10	(1.196.933)	(805.440)	(626.997)	(423.853)
Finansal Araç Makul Değer Kaybı		(375.287)	(127.524)	(514.830)	(167.810)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	359.080	241.632	156.749	105.963
Diğer Kapsamlı Gelir		(1.213.140)	(691.332)	(985.078)	(485.700)
Toplam Kapsamlı Gelir		(11.042.713)	(4.085.157)	(5.856.957)	918.288

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye (nominal)	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Finansal Varlık Değerleme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Zararları (net)	Geçmiş Yıl Zararları	Dönem Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	374.643.694	-	28.747.961	(2.004.235)	(1.480.492)	(324.637.832)	(26.407.252)	73.861.844
Transferler		-	-	-	435.773	-	-	(26.843.025)	26.407.252	-
Kar dağıtımı	12	-	-	-	-	-	-	(4.144.188)	-	(4.144.188)
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(4.871.879)	(4.871.879)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(514.830)	(470.248)	-	-	(985.078)
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	374.643.694	-	29.183.734	(2.519.065)	(1.950.740)	(355.625.045)	(4.871.879)	63.860.699
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	374.643.694	11.090.588	29.183.734	(3.230.033)	(2.518.625)	(355.625.045)	(17.996.129)	60.548.184
Transferler		-	-	-	-	-	-	(17.996.129)	17.996.129	0
Sermaye artışı		11.800.000	2.918.682	(11.090.588)	-	-	-	(3.628.094)	-	0
Sermaye avansı		-	-	55.000.000	-	-	-	-	-	55.000.000
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(9.829.573)	(9.829.573)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(375.287)	(837.853)	-	-	(1.213.140)
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.800.000	377.562.376	55.000.000	29.183.734	(3.605.320)	(3.356.478)	(377.249.268)	(9.829.573)	104.505.471

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9,023,972)	2.299.156
Dönem zararı		(9,829,573)	(4.871.879)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(9,829,573)	(4.871.879)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3,377,524	2.047.448
Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	1,384,999	1.687.729
Vergi ile İlgili Düzeltmeler	18	(3,122,918)	3.577.940
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	438,325	565.915
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1,044,006	(956.920)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(22,167)	(46.026)
Parasal (Kar) Zarar		3,655,279	(2.781.190)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1,014,017)	7.825.283
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(53,484,492)	(28.871.912)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(53,484,492)	(28.871.912)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(576,442)	(7.333.831)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4,050,329)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		3,473,887	(7.333.831)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1,134,258)	(208.296)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		127,011,090	39.419.260
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		62,907,330	45.587.157
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		64,103,760	(6.167.897)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1,001,927	(12.350)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1,001,927	(12.350)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(73,831,842)	4.832.412
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(73,831,842)	4.832.412
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1,557,906)	(2.701.696)
Ödenen Kıdem		(266,769)	(1.886.763)
Vergi Ödemeleri		(1,291,137)	(814.933)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5,934,522)	(314.566)
Alınan Temettüler		556,423	992
Finansal Yatırımlar		(6,490,945)	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-	(13.736)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(301.822)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		47,682,414	11.887.214
Ödenen Temettüler		-	(4.144.187)
Sermaye Avansı		55,000,000	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit (Çıkışları) Girişleri		(7,317,586)	16.363.672
Kiralamalarla ilgili ödemeler		-	(332.271)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL ZARAR		(11,209,800)	(4.290.194)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		21,514,120	9.581.610
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	56,530,131	86.144.687
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	78,044,251	95.726.297

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Daha önce Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan ticari unvan, 12 Ocak 2024 tarihinde Turkish Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 31 Aralık 1996 tarihinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk payı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirket'in 1 Ocak 2016 tarihinden beri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yapılan Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmesi, Şirket'in talebi ve SPK'nın uygun görüşü ile yurt içinde pay senetleri ve diğer menkul kıymetler için İşlem Aracılığı Faaliyetlerini kapsayacak şekilde Kısmi Yetkili Aracı Kurum olarak 27 Temmuz 2023 tarihinde değiştirilmiştir. Şirket'in merkezi, Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, Pol Center, A Blok, No: 1 İç Kapı No:62 Şişli, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 35'dir (31 Aralık 2023:39).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Turkish Bank A.Ş.	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Turkish Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Türk Bankası Limited (KKTC Şirket'i) sermaye piyasalarında Şirket adına emir iletimine aracılık etmektedirler.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 2 Ağustos 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

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

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"unda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet ölçüm esasına göre hazırlanmıştır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4. Geçerli ve Raporlama 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 özet finansal tabloları için sunum para birimi olarak kullanılan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	32,8417	29,4382	25,8231
Avro ("EUR")	35,1212	32,5739	28,1540
İngiliz Sterlini ("GBP")	41,4484	37,4417	32,8076

2.1.5. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Sunumu

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özelliklerini tanımlamaktadır.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamasında TMS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzelterek sunmaları gerektiğini belirtmiştir. Şirket, KGK açıklamasında belirtildiği üzere, 30 Haziran 2024 tarihli özet finansal tablolarını hazırlarken TMS 29'u uygulamıştır.

Şirket, TMS 29'u uygularken Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri ("TÜFE") kullanmıştır. Aşağıdaki tabloda TÜFE'ye göre son üç yılın yıllık enflasyon oranları ve bu yılların son günleri için kullanılan enflasyon düzeltme katsayıları sunulmaktadır:

	Endeks Değeri	Yıllık Enflasyon	3 Yıllık Kümülatif Enflasyon	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2024	2.319,29	%71,60	%323,63	1,000
31 Aralık 2023	1.859,38	%64,77	%268,33	1,247
30 Haziran 2023	1.351,59	%38,21	%190,14	1,716

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tabloları, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.7. Netleştirme

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.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.8. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.2. Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özeti finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS ve TMS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i. TMS 1 Değişiklikleri: Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkında açıklama yapmasını istemektedir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii. TFRS 16 Değişiklikleri: Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir.

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

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

iii. TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2.4. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 10 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Not 18 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Banka	59.057.184	30.793.196
Vadesiz mevduatlar	55.614.251	18.799.552
Vadeli mevduatlar (*)	3.442.933	11.993.644
Müşteri varlıkları	158.529.000	105.131.301
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	-	8.757.906
Borsa para piyasası alacakları	19.448.870	17.771.024
Beklenen kredi zararları	(5.063)	(99.144)
Toplam	237.029.991	162.354.283

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %46'dır (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa ve TL vadeli mevduatların faiz oranı %43 ile %47 arasında değişmektedir).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %39'dur.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	237.029.991	162.354.283
Müşteri varlıkları	(158.529.000)	(105.131.301)
Faiz tahakkukları	(461.803)	(791.995)
Beklenen kredi zararları	5.063	99.144
Toplam	78.044.251	56.530.131

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

4.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılanlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Özel sektör bonoları	5.680.229	1.857
Diğer	133.111	-
Toplam	5.813.340	1.857

4.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.892.541
Toplam	1.517.254	1.892.541

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

5. Borçlanmalar

Diğer finansal yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	2.510.993	53,00	1 Temmuz 2024
Toplam	2.510.993		

31 Aralık 2023			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	11.265.020	43,25-45,00	2 Ocak-8 Şubat 2024
Toplam	11.265.020		

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	112.782.168	85.571.882
Kredili müşterilerden alacaklar	6.517.622	4.551.626
Müşterilerden alacaklar	2.254.652	1.580.280
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	705	880
Beklenen kredi zararları	(690.504)	(678.615)
Toplam	120.864.643	91.026.053

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	158.529.000	105.131.301
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	8.291.272
VİOP müşteri teminatları	112.779.319	85.509.515
Müşterilere borçlar	2.124.284	6.350.437
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	705	880
Diğer borçlar (*)	6.508.082	2.048.456
Toplam	279.941.390	207.331.861

(*) Diğer borçlar kalemi başlıca 1.389.155TL (31 Aralık 2023: 931.089TL) Satıcılar ve 5.207.570TL (31 Aralık 2023: 1.111.265 TL) Diğer Borç ve Gider Karşılıkları bakiyelerinden oluşmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

7. Diğer Alacak ve Borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	5.715.861	2.701.877
Diğer kısa vadeli alacaklar	5.706.483	2.709.606
Personelden alacaklar	51.146	12.414
Beklenen kredi zararları	(41.768)	(20.143)
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	11.899.637	18.626.943
VİOP müşteri teminatları	4.854.482	3.312.902
Verilen diğer teminatlar	7.133.869	15.452.908
Beklenen kredi zararı karşılığı	(88.714)	(138.867)
Toplam	17.615.498	21.328.820

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	3.757.888	3.613.717
Toplam	3.757.888	3.613.717

8. Maddi Duran Varlıklar

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Haziran 2024				
Net defter değeri 1 Ocak 2024	696.041	1.093.053	-	1.789.094
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(309.211)	(272.234)	-	(581.445)
Net defter değeri	386.830	820.819	-	1.207.649
Maliyet	32.399.605	5.029.890	3.104.244	40.533.739
Birikmiş amortisman	(32.012.775)	(4.209.071)	(3.104.244)	(39.326.090)
Net defter değeri	386.830	820.819	-	1.207.649
31 Aralık 2023				
Net defter değeri 1 Ocak 2023	1.006.500	1.657.548	1.051.670	3.715.718
İlaveler	311.799	-	-	311.799
Amortisman gideri	(622.258)	(564.495)	(1.051.670)	(2.238.423)
Net defter değeri	696.041	1.093.053	-	1.789.094

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet	14.118.835	-	-	14.118.835
Birikmiş itfa payları	(8.374.853)	(803.554)	-	(9.178.407)
Net defter değeri	5.743.982			4.940.428

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet	12.118.881	1.999.954	-	14.118.835
Birikmiş itfa payları	(6.991.024)	(1.383.829)	-	(8.374.853)
Net defter değeri	5.127.857			5.743.982

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

- i. Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak toplamı 9.085.883TL tutarındaki Şirket'in aleyhine açılmış davalardan Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı bulunan ancak henüz kesinleşmemiş davalar için finansal tablolarda 2.500.000TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2023: Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak toplam 3.118.365TL tutarında karşılık ayrılmıştır.)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	2.500.000	3.118.365
Diğer gider tahakkukları	1.276.270	425.956
Toplam	3.776.270	3.544.321

- ii. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, Eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Yatırım fonları-adet	4.652.612.143	4.652.612.143
Hisse senetleri	321.340.705	400.823.008
Finansman bonosu	57.197.860	71.345.516
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	56.441.400	70.401.948
Eurobond	9.734.000	12.141.665
Özel sektör tahvilleri	70.380.000	87.788.204
Vadeli kontratlar	26.302	32.808

- iii. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sermaye Piyasası Kurulu	1.001.776	10.198.300
Mahkemelere verilen	5.138.553	6.409.528
Takasbank	19.000.000	36.173.031
Borsa İstanbul A.Ş.	480.000	99.788
BİST payları	1.365.528	1.703.286
Toplam	26.985.857	54.583.933

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

iv. Çalışanlara sağlanan faydalar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	689.232	542.343
Toplam	689.232	542.343
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.514.376	1.436.466
Toplam	2.514.376	1.436.466

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. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 41.828,42 ve 29.291.82 TL'dir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında" muhasebeleştirmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%), net	2,83	3,29
Beklenen maaş artış oranı (%)	28,08	14,00
Tahmin Edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	87,92	86,00

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.436.466	2.240.455
Hizmet maliyeti	63.468	133.698
Faiz maliyeti	374.856	209.230
Aktüeryal kayıp	1.196.933	1.384.176
Parasal kazanç	(266.769)	(602.767)
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	(290.578)	(1.928.326)
Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	2.514.376	1.436.466

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

11. Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	1.843.335	1.032.484
Toplam	1.843.335	1.032.484

12. Özkaynaklar

12.1. Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi sırasıyla 36.800.000 TL ve 25.000.000 TL'dir (nominal değeri ile). Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (nominal) değerinde 36.800.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 25.000.000 adet). Bu hisse senetlerinden 22.080.000 adedi (A) ve 14.720.000 adedi (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmesi şarttır.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki Şirket hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
		Pay tutarı	Pay tutarı
Pay grubu	Pay oranı (%)	(nominal TL)	(nominal TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	22.080.000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	14.718.426	9.998.931
M. Tanju Özyol	(B)	392	266
İ. Hakan Börtçene	(B)	392	266
M. Tuğrul Belli	(B)	780	530
İ. Aydın Günter	(B)	10	7
Toplam	100	36.800.000	25.000.000

12.2. Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yasal Yedekler

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

12.3. Kar Dağıtımı

Ertelenmiş vergi geliri haricindeki yasal defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda açıklanan yasal yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Şirket, dönem içinde hissedarlarına temettü ödemesi yapmamıştır (31 Aralık 2023: 4.144.188TL).

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

13. Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<u>Satış gelirleri</u>				
Devlet Tahvili/Bonosu satışları	918.129.247	297.349.063	550.183.048	190.186.629
Finansman bonusu satışları	-	-	12.336.224	2.983.262
Hisse senedi satışları	1.946.952	-	16.838.415	344.461
Özel sektör tahvil satışları	386.465	74.610	52.425.169	50.634.126
VIOP satışları	1.665.111	1.665.111	-	-
Yatırım Fonu Satışları	-	-	27.623.543	18.100.163
	922.127.775	299.088.784	659.406.399	262.248.641
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	16.045.830	7.473.089	17.867.160	9.027.305
Halka arz aracılık komisyonları	676.404	282.518	592.861	423.886
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	388.876	-	2.103.647	1.436.240
Yatırım fonu aracılık gelirleri	5.083.823	2.438.000	5.924.293	2.449.660
Diğer komisyon ve gelirler	1.907.170	618.570	2.346.302	1.418.856
	24.102.103	10.812.177	28.834.263	14.755.947
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>				
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar	(2.173.616)	(1.082.732)	(6.158.604)	(2.848.730)
	(2.173.616)	(1.082.732)	(6.158.604)	(2.848.730)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Kredi faiz gelirleri	1.754.764	933.169	2.517.925	1.524.216
Temerrüt faiz gelirleri	1.604.194	887.670	2.203.654	1.284.436
Toplam faiz gelirleri	3.358.958	1.820.839	4.721.579	2.808.652
	947.415.220	310.639.068	686.803.637	276.964.510
<u>Satışların maliyeti</u>				
Devlet Tahvili/Bonosu alırları	(917.061.592)	(297.056.461)	(542.928.189)	(187.349.819)
Finansman bonusu alırları	-	-	(12.336.224)	(2.983.262)
Hisse senedi alırları	(1.942.698)	-	(16.992.661)	(343.031)
VIOP alırları	(1.664.989)	(1.664.989)	-	-
Özel sektör tahvil alırları	-	-	(51.752.689)	(49.961.646)
Yatırım fonu alırları	-	-	(26.733.494)	(17.496.087)
	(920.669.279)	(298.721.450)	(650.743.257)	(258.133.845)

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

14. Niteliklerine Göre Giderler

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Genel yönetim giderleri	35.675.054	18.751.516	32.539.682	14.923.442
Pazarlama giderleri	4.171.059	2.127.602	5.456.276	3.107.870
Toplam	39.846.113	20.879.118	37.995.958	18.031.312

Şirket, ilişteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Personel ücret ve giderleri	16.205.439	8.627.705	17.753.726	8.073.139
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	3.555.555	1.811.847	3.136.694	1.412.432
Diğer pazarlama giderleri	4.116.711	2.106.385	5.344.813	3.042.262
Kira giderleri	4.474.330	2.374.331	3.724.677	1.637.832
Yönetim giderleri	957.634	375.834	1.602.017	536.441
Danışmanlık ve denetim ücretleri	5.953.990	3.852.160	1.632.592	834.062
Amortisman ve itfa payları	1.384.999	419.133	1.687.729	965.823
Vergi, harç ve resmi takip giderleri	875.836	462.487	1.109.747	672.494
Ulaşım giderleri	877.266	402.757	996.303	451.304
Haberleşme giderleri	324.333	216.987	291.440	131.689
Reklam, ilan ve temsil giderleri	242.893	198.886	122.472	43.536
Sigorta giderleri	36.822	7.219	31.762	8.334
VİOP ödemeleri	54.348	21.216	111.462	65.607
Diğer giderler	785.957	2.171	450.524	156.357
Toplam	39.846.113	20.879.118	37.995.958	18.031.312

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Diğer gelirler (*)	556.423	556.385	3.329.805	1.237.653
Toplam	556.423	556.385	3.329.805	1.237.653

(*) Söz konusu tutarın 556.423TL'lik (30 Haziran 2023: 2.335.647TL-türev işlemlerden net gelir) kısmı temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Diğer giderler	674.425	109.192	(3.046.586)	(2.670.026)
Toplam	674.425	109.192	(3.046.586)	(2.670.026)

16. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Repo Faiz Gelirleri	759.984	382.451	32.461.257	282.202
Diğer Finansman Gelirleri	2.722.336	1.540.914	761.776	478.305
Takasbank Para Piy. Faiz Geliri	4.548.686	2.618.786	416.358	394.224
Mevduat Faiz Geliri	2.101.180	797.859	6.489.837	2.625.868
Kambiyo Karları	538.580	11.600	4.778.716	4.779.712
Toplam	10.670.766	5.351.610	44.907.944	8.560.311

17. Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Banka Kredi Faiz Gideri	378.624	159.385	35.092.132	1.950.777
Teminat Mektubu Komisyonları	243.811	100.149	337.017	169.446
Fin. Kir./Haklara İlişkin Faiz Gideri	-	-	44.573	18.217
Toplam	622.435	259.534	35.473.722	2.138.440

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenen kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(3.383.269)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	1.549.208	4.663.791
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.549.208	1.280.522

Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri ve sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı artırılmıştır. Bu şirketler için kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %25 olarak uygulanmıştır. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 30 Haziran 2024 tarihli özet finansal tablolarda kurumlar vergisi için %30 oranı kullanılmıştır.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan eder ve 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.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından temettüler stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan karların %75’i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50’si (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini TMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Birikmiş İndirilebilir Zarar	11,330,922	3,399,277	-	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	2,500,000	750,000	3,118,365	935,509
Kıdem tazminatı karşılığı	2,514,376	754,313	1,436,466	430,939
Beklenen kredi vb. zararlar	826,050	247,814	936,768	281,031
İzin karşılığı	689,232	206,770	542,343	162,703
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	306,178	91,854	1,766,975	530,092
Ertelenmiş vergi varlıkları	18.166.758	5.450.028	7.800.917	2.340.274
Finansal varlıklar değerlemesi	1.357.543	135.754	1.693.326	507.998
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.357.543	135.754	1.693.326	507.998
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	16.809.215	5.314.274	6.107.591	1.832.276

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.832.276	(701.732)
Ertelenmiş vergi geliri	3.122.918	2.187.964
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	359.080	346.044
Kapanış bakiyesi	5.314.274	1.832.276

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları

- i. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankadaki Nakit	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	6.010	11.095.594
Vadeli mevduatlar	3.430.000	879.379
Toplam	3.436.010	11.974.973

- ii. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Bankası Ltd.	77.000.000	115.931.168
Allied Turkish Bank Ibu Ltd.	6.000.000	-
Türk Sigorta Limited	6.255.000	-
Toplam	89.255.000	115.931.168

- iii. 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Elde Edilen Gelirler	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Faiz Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	388.142	197.883
Komisyon Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	1.142.671	2.907.834
Türk Bankası Ltd.	468.866	122.362
Allied Turkish Bank Ibu Ltd.	59.568	-
Diğer	17.554	-
Toplam	2.076.801	3.228.079

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
İlişkili taraflara ödenen giderler		
Ödenen komisyon giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	91.871	1.252.971
Türk Bankası Ltd.	4.057.097	5.009.268
	4.148.968	6.262.239
Kira giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	121.947	189.893
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	3.628.800	3.061.392
	3.750.747	3.251.285
Bina ortak giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	415.329	899.779
	415.329	899.779
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri iş birliği giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	403.594	706.557
	403.594	706.557
İlişkili Taraflara Ödenen Giderler Toplamı	8.718.638	11.119.857

iv. Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde 3.643.034'dür (30 Haziran 2023: 3.026.456TL).

20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

20.1. Finansal Risk Yönetimi

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 şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

	İlişkili Taraflar (Dipnot 19)	Diğer Taraf (Dipnot 6)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 3)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 4)
30 Haziran 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	3.436.010	120.864.643	17.615.498	59.057.184	5.680.229
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.436.010	120.864.643	17.615.498	59.057.184	5.680.229
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	690.504	88.714	5.063	-
- Değer düşüklüğü	-	(690.504)	(88.714)	(5.063)	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

	İlişkili Taraflar (Dipnot 19)	Diğer Taraf (Dipnot 6)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 3) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 4)
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	11.974.973	91.026.053	21.328.820	39.551.102	1.857
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.974.973	91.026.053	21.328.820	39.551.102	1.857
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	678.615	138.867	99.144	-
- Değer düşüklüğü	-	(678.615)	(138.867)	(99.144)	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 8.757.906TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşmelerine göre kalan vadeleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024							
	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari Borçlar	279.941.390	279.941.390	-	-	-	-	279.941.390
Diğer Borçlar	3.757.888	3.757.888	-	-	-	-	3.757.888
Toplam Yükümlülükler	283.699.278	283.699.278	-	-	-	-	283.699.278

31 Aralık 2023							
	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari Borçlar	207.331.861	207.331.861	-	-	-	-	207.331.861
Diğer Borçlar	3.613.717	3.613.717	-	-	-	-	3.613.717
Toplam Yükümlülükler	210.945.578	210.945.578	-	-	-	-	210.945.578

iii. Piyasa riski açıklamaları

Kur riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket yabancı para bazlı nakit ve nakit benzeri varlıklarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024 (TL Tutarı)	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	334.926	553.507
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
C. Türev finansal araçlar	-	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	334.926	553.507

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	USD	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	10.053	-	-
Net yabancı para pozisyonu	10.053	-	-

31 Aralık 2023	USD	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	15.074	-	-
Net yabancı para pozisyonu	15.074	-	-

Döviz Kuru Riski Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla TL'nin ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde diğer bütün değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2024	Özkaynak	Kar veya zarar
USD	33.493	33.493
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	33.493	33.493

31 Aralık 2023	Özkaynak	Kar veya zarar
USD	55.336	55.336
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	55.336	55.336

Faiz pozisyonu riski

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

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar		30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	3.442.933	11.993.644
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	8.757.906
	Borsa para piyasası alacakları	19.448.870	17.771.024
Finansal borçlar	Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	158.529.000	105.131.301
	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	8.291.272

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

20.2. Sermaye Yönetimi

Şirket sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

21. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

21. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	237.029.991	237.029.991	162.354.283	162.354.283
Finansal yatırımlar	7.330.594	7.330.594	1.894.398	1.894.398
Ticari alacaklar	120.864.643	120.864.643	91.026.053	91.026.053
Diğer alacak	17.615.498	17.615.498	21.328.820	21.328.820
Ticari borçlar	279.941.390	279.941.390	207.331.861	207.331.861
Diğer borçlar	3.757.888	3.757.888	3.613.717	3.613.717

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	5.813.340	-	-	5.813.340
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	-	1.517.254	1.517.254

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	1.857	-	-	1.857
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	-	1.892.541	1.892.541

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

22. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların kısmi yetkili aracı kurum faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 31 Mart 2024 tarihinde sona eren dönem için 40.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri. kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7. maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarının %60'ından düşük olamaz.

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.