

Turkish Menkul Değerler

(12 Ocak 2024 tarihindeki unvan değişikliğinden
önce Turkish Yatırım Menkul Değerler)

Anonim Şirketi

**1 Ocak- 31 Mart 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
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	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

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		288.456.473	238.362.943
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	164.400.223	149.766.574
Finansal Yatırımlar	4	4.898.186	1.713
Ticari Alacaklar	6	112.106.446	83.968.589
Diğer Alacaklar	7	4.063.097	2.492.394
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	890.303	1.181.240
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.098.218	952.433
Duran Varlıklar		18.679.797	27.567.794
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	1.745.807
Maddi Duran Varlıklar	8	1.293.340	1.650.382
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.764.698	5.298.637
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	1.667.248	1.690.216
Diğer Alacaklar	7	9.437.257	17.182.752
Toplam Varlıklar		307.136.270	265.930.737
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		256.029.414	208.751.904
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	1.807.885	10.391.617
Ticari Borçlar	6	246.072.066	191.256.936
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	19	157.571.582	106.942.753
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		88.500.484	84.314.183
Diğer Borçlar	7	4.526.716	3.333.536
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.622.747	3.769.815
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	502.457	500.294
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.120.290	3.269.521
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.671.236	1.325.093
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	5	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.671.236	1.325.093
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.671.236	1.325.093
Özkaynaklar		49.435.620	55.853.740
Ödenmiş Sermaye (nominal)	12	36.800.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		343.658.380	343.658.380
Sermaye Avansı	12	-	10.230.708
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	12	(2.576.148)	(2.323.350)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Makul Değer Kaybı	12	(3.208.154)	(2.979.601)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	26.921.050	26.921.050
Geçmiş Yıl Zararları	12	(346.222.739)	(328.052.598)
Net Dönem Zararı	12	(5,936,769)	(16.600.849)
Toplam Kaynaklar		307.136.270	265.930.737

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	587.405.401	378.063.337
Satışların Maliyeti	13	(573.726.752)	(362.169.482)
Brüt Kar		13.678.649	15.893.855
Genel Yönetim Giderleri	14	(15.611.417)	(16.250.412)
Pazarlama Giderleri	14	(1.885.023)	(2.166.329)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	515.638	1.589.845
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(5.736)	(7.267)
Esas Faaliyet Zararı		(3.307.889)	(940.308)
Finansal Gelirler	16	4.906.750	33.529.516
Finansal Giderler	17	(334.765)	(30.750.719)
Parasal Pozisyon Zararı		(6.672.327)	(5.332.559)
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Zararı		(5.408.231)	(3.494.070)
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Gideri		(528.538)	(2.295.214)
- Dönem Vergi Gideri	18	(397.228)	(1.044.396)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	18	(131.310)	(1.250.818)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(5,936,769)	(5.789.284)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	10	(361.140)	(187.394)
Finansal Araç Makul Değer Kaybı		(228.553)	(320.115)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	108.342	46.849
Diğer Kapsamlı Gelir		(481.351)	(460.660)
Toplam Kapsamlı Gelir		(6.418.120)	(6.249.944)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(31 Mart 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 (tarihi değeri ile)	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	343.658.380	-	26.519.064	(1.848.842)	(1.365.706)	(299.467.899)	(24.359.835)	68.135.162
Transferler		-	-	-	401.987	-	-	(24.761.822)	24.359.835	-
Kar dağıtımı	12	-	-	-	-	-	-	(3.822.878)	-	(3.822.878)
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(5.789.284)	(5.789.284)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(320.115)	(140.545)	-	-	(460.660)
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	343.658.380	-	26.921.051	(2.168.957)	(1.506.251)	(328.052.599)	(5.789.284)	58.062.340
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	343.658.380	10.230.708	26.921.050	(2.979.601)	(2.323.350)	(328.052.598)	(16.600.849)	55.853.740
Transferler		-	-	-	-	-	-	(16.600.849)	16.600.849	-
Sermaye artışı		11.800.000	-	(10.230.708)	-	-	-	(1.569.292)	-	-
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(5,936,769)	(5,936,769)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(228.553)	(252.798)	-	-	(481.351)
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.800.000	343.658.380	-	26.921.050	(3.208.154)	(2.576.148)	(346.222.739)	(5,936,769)	49.435.620

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.584.633)	17.595.660
Dönem zararı		(5.936.769)	(5.789.284)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(5.936.769)	(5.789.284)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(9.770.615)	6.675.961
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	890.981	710.615
Vergi ile İlgili Düzeltmeler	18	528.538	2.295.214
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	170.966	553.212
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		279.698	(187.744)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(4.218.386)	1.101.938
Parasal Zarar		(7.422.412)	2.202.726
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		39.414.247	16.820.952
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(39.130.657)	(30.005.743)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(39.130.657)	(30.005.743)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.896.996)	3.403.562
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.896.996)	3.403.562
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.270.473)	(798.528)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		79.853.647	29.703.482
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		64.629.304	12.074.624
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.224.343	17.628.858
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.629.592	(207.118)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.629.592	(207.118)
İlişkili Taraflara Faaliyetler İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		229.134	14.725.297
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		229.134	14.725.297
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(27.291.496)	(111.969)
Ödenen Kıdem		-	(1.778.819)
Diğer Nakit Girişleri		(27.291.496)	1.666.850
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(18.174)
Alınan Temettüpler		-	394
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-	(18.568)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.425.548)	(16.988.738)
Ödenen Temettüpler		-	(3.822.878)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.223.307)	(12.721.190)
Diğer Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(202.241)	(444.671)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL ZARAR		(6.068.293)	(5.963.176)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(17.078.474)	(5.374.428)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	52.147.217	79.465.687
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	35.068.743	74.091.259

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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 ünvanı 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 33'dür (31 Aralık 2023:39).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet finansal tabloları, 11 Haziran 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

Bu 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 ("KGGK") 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. Özet Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Bu özet finansal tabloların hazırlanmasında, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru'sunda 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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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 özet 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 tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	32,2854	29,4382	19,1460
Avro ("EUR")	34,8023	32,5739	20,8021
İngiliz Sterlini ("GBP")	40,6665	37,4417	23,5943

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, 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarını hazırlarken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

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	Kümülatif Enflasyon	Düzeltilme Katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	%68,50	%323,82	1,000
31 Aralık 2023	1.859,38	%64,77	%268,33	1,151
31 Mart 2023	1.269,75	%50,51	%151,53	1,685

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet 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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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 and 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 özet 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, güncellenmenin 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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Banka	2.075.503	28.405.727
Vadesiz mevduatlar	601.073	17.341.979
Vadeli mevduatlar (*)	1.474.430	11.063.748
Müşteri varlıkları	128.711.000	96.980.224
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	3.005.312	8.078.885
Borsa para piyasası alacakları	30.613.172	16.393.195
Beklenen kredi zararları	(4.764)	(91.457)
Toplam	164.400.223	149.766.574

(*) 31 Mart 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 ve %47 arasında değişmektedir).

(**) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %45'dir. (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa ve ters repo işlemlerin faiz oranları %39'dur).

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	164.400.223	149.766.574
Müşteri varlıkları	(128.711.000)	(96.980.224)
Faiz tahakkukları	(625.244)	(730.590)
Beklenen kredi zararları	4.764	91.457
Toplam	35.068.743	52.147.217

Şirket'in 31 Mart 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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Özel sektör bonoları	4.898.186	1.713
Toplam	4.898.186	1.713

4.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.745.807
Toplam	1.517.254	1.745.807

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

5. Borçlanmalar

Diğer finansal yükümlülükler

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

31 Mart 2024			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	1.807.885	46-54	1-30 Nisan 2024
Toplam	1.807.885		

31 Aralık 2023			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	10.391.617	43-45	2 Ocak-8 Şubat 2024
Toplam	10.391.617		

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	109.292.594	78.937.293
Kredili müşterilerden alacaklar	2.205.569	4.198.728
Müşterilerden alacaklar	1.281.385	1.457.757
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	705	811
Beklenen kredi zararları	(673.807)	(626.000)
Toplam	112.106.446	83.968.589

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	128.711.000	96.980.224
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.984.987	7.648.431
VİOP müşteri teminatları	109.225.143	78.879.761
Müşterilere borçlar	1.247.636	5.858.073
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	705	811
Diğer borçlar (*)	3.902.595	1.889.636
Toplam	246.072.066	191.256.936

(*) Diğer borçlar kalemi başlıca 512.409TL (31 Aralık 2023: 858.899TL) Satıcılar ve 3.372.735TL (31 Aralık 2023: 1.025.106 TL) Diğer Borç ve Gider Karşılıkları bakiyelerinden oluşmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

7. Diğer Alacak ve Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	4.063.097	2.492.394
Diğer kısa vadeli alacaklar	4.087.790	2.499.524
Personelden alacaklar	5.598	11.452
Beklenen kredi zararları	(30.291)	(18.582)
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	9.437.257	17.182.752
VİOP müşteri teminatları	2.962.143	3.056.045
Verilen diğer teminatlar	6.545.470	14.254.807
Beklenen kredi zararı karşılığı	(70.356)	(128.100)
Toplam	13.500.354	19.675.146

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	4.526.716	3.333.536
Toplam	4.526.716	3.333.536

8. Maddi Duran Varlıklar

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
31 Mart 2024				
Net defter değeri 1 Ocak 2024	642.076	1.008.306	-	1.650.382
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(232.860)	(124.182)	-	(357.042)
Net defter değeri	409.216	884.124	-	1.293.340
Maliyet	29.878.892	4.639.889	-	34.518.781
Birikmiş amortisman	(29.469.676)	(3.755.765)	-	(33.225.441)
Net defter değeri	409.216	884.124	-	1.293.340
31 Aralık 2023				
Net defter değeri 1 Ocak 2023	928.463	1.529.034	970.131	3.427.628
İlaveler	287.625	-	-	287.625
Amortisman gideri	(574.012)	(520.728)	(970.131)	(2.064.871)
Net defter değeri	642.076	1.008.306	-	1.650.382

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

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet	13.024.169	-	-	13.024.169
Birikmiş itfa payları	(7.725.532)	(533.939)		(8.259.471)
Net defter değeri	5.298.637			4.764.698

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet	11.179.276	1.844.893	-	13.024.169
Birikmiş itfa payları	(6.448.994)	(1.276.538)	-	(7.725.532)
Net defter değeri	4.730.282			5.298.637

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 2.876.591TL tutarında karşılık ayrılmıştır.)

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	2.500.000	2.876.591
Diğer gider tahakkukları	620.290	392.930
Toplam	3.120.290	3.269.521

- ii. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri, Eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir (TL değerler, tarihi değerleri ile sunulmuştur):

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yatırım fonları-adet	3.592.361.717	4.652.612.143
Hisse senetleri	449.322.894	321.340.705
Finansman bonusu	228.247.860	57.197.860
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonusu	55.024.550	56.441.400
Eurobond	9.734.000	9.734.000
Özel sektör tahvilleri	1.890.000	70.380.000
Vadeli kontratlar	3.963	26.302

- iii. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir (TL değerler, tarihi değerleri ile sunulmuştur):

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sermaye Piyasası Kurulu	8.001.776	8.176.000
Mahkemelere verilen	5.138.553	5.138.533
Takasbank	19.000.000	29.000.000
Borsa İstanbul A.Ş.	480.000	80.000
BİST payları	1.365.528	1.365.528
Toplam	33.985.857	43.760.061

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

iv. Çalışanlara sağlanan faydalar:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	502.457	500.294
Toplam	502.457	500.294
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.671.236	1.325.093
Toplam	1.671.236	1.325.093

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 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 35.058,58 ve 23.489,83 TL'dir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, 31 Mart 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" muhasebeleştirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%), net	3,29	3,29
Beklenen maaş artış oranı (%)	14,00	14,00
Tahmin Edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	87,92	86,00

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.325.093	2.066.747
Hizmet maliyeti	52.271	123.332
Faiz maliyeti	116.532	193.008
Aktüeryal kayıp	361.140	1.276.858
Parasal kazanç	(183.800)	(556.033)
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	-	(1.778.819)
Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.671.236	1.325.093

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

11. Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	2.098.218	952.433
Toplam	2.098.218	952.433

12. Özkaynaklar

12.1. Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 36.800.000 TL'dir (tarihi değeri ile). Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (nominal değer) değerinde 36.800.000 adet hisse senedi bulunmaktadır. 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.

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

	Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (nominal TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60	22.080.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	14.718.426
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	392
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	392
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	780
İ. Aydın Günter	(B)	0	10
Toplam		100	36.800.000

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 ulaşıncaya 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 dağıtılabilmektedir. Şirket, dönem içinde hissedarlarına temettü ödemesi yapmamıştır (31 Aralık 2023: 3.822.878TL).

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

13. Hasılat ve Satışların Maliyeti

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Satış gelirleri		
Devlet Tahvili/Bonosu satışları	572.649.639	332.085.051
Finansman bonusu satışları	-	8.627.805
Hisse senedi satışları	1.796.000	15.215.139
Özel sektör tahvil satışları	287.676	1.652.179
Yatırım fonu satışları	-	8.785.010
	574.733.315	366.365.184
Hizmet gelirleri		
Alım/satım aracılık komisyonları	7.908.076	8.154.480
Halka arz aracılık komisyonları	363.347	155.874
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	-	-
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	358.726	615.661
Yatırım fonu aracılık gelirleri	2.440.686	3.205.237
Diğer komisyon ve gelirler	1.188.692	855.539
Toplam komisyonlar	12.259.527	12.986.791
Hizmet gelirlerinden indirimler		
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(1.006.306)	(3.053.252)
Toplam indirimler	(1.006.306)	(3.053.252)
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		
Kredi faiz gelirleri	757.895	916.664
Temerrüt faiz gelirleri	660.970	847.950
Toplam faiz gelirleri	1.418.865	1.764.614
Hasılat	587.405.401	378.063.337
Satışların maliyeti		
Devlet Tahvili/Bonosu alırları	(571.934.676)	(328.009.544)
Finansman bonusu alırları	-	(8.627.805)
Hisse senedi alırları	(1.792.076)	(15.358.745)
Özel sektör tahvil alırları	-	(1.652.179)
Yatırım fonu alırları	-	(8.521.209)
Toplam Satışların Maliyeti	(573.726.752)	(362.169.482)

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

14. Niteliklerine Göre Giderler

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Genel yönetim giderleri	15.611.417	16.250.412
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.885.023	2.166.329
Toplam	17.496.440	18.416.741

Şirket, özet finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Personel ücret ve giderleri	6.990.214	8.930.028
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	1.608.514	1.590.576
Diğer pazarlama giderleri	1.854.460	2.124.029
Kira giderleri	1.937.181	1.925.047
Yönetim giderleri	536.692	982.959
Danışmanlık ve denetim ücretleri	1.938.870	736.618
Amortisman ve itfa payları	890.981	710.615
Vergi, harç ve resmi takip giderleri	381.301	403.352
Ulaşım giderleri	437.720	502.744
Haberleşme giderleri	99.023	147.365
Reklam, ilan ve temsil giderleri	40.595	72.816
Sigorta giderleri	27.308	21.612
VİOP ödemeleri	30.564	42.300
Diğer giderler	723.017	226.680
Toplam	17.496.440	18.416.741

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Diğer gelirler (*)	515.638	1.589.845
Toplam	515.638	1.589.845

(*) Söz konusu tutarın 515.638TL'lik (31 Mart 2023: 530.195TL-gelir) kısmı VİOP Piyasası işlemlerinden gerçekleşen net giderleri ile değerlendirme farkı gelirinden oluşmaktadır. 2023'ün ilgili döneminde 408.754TL temettü geliri elde edilmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Diğer giderler	(5.736)	(7.267)
Toplam	(5.736)	(7.267)

16. Finansal Gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Diğer finansman gelirleri	1.089.824	261.493
Repo faiz gelirleri	348.262	29.684.137
Takasbank Para Piy. faiz geliri	1.780.270	20.418
Kambiyo karları	486.123	(918)
Mevduat faiz geliri	1.202.271	3.564.386
Toplam	4.906.750	33.529.516

17. Finansal Giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Teminat mektubu komisyonları	132.524	154.580
Fin. kir./haklara ilişkin faiz gideri	-	24.311
Banka kredi faiz gideri	202.241	30.571.828
Toplam	334.765	30.750.719

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(3,057,047)	(3.120.956)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	3,947,350	4.302.196
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	890.303	1.181.240

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. 31 Mart 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 ödenecek 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 bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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.

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

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.500.000	750.000	2.876.591	862.977
Kıdem tazminatı karşılığı	1.671.236	501.371	1.325.093	397.528
Beklenen kredi vb. zararlar	779.219	233.766	864.138	259.242
İzin karşılığı	502.457	150.737	500.294	150.088
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.462.127	438.638	1.629.977	488.993
Ertelenmiş vergi varlıkları	6.915.039	2.074.512	7.196.093	2.158.828
Finansal varlıklar değerlemesi			1.562.038	468.612
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.357.543)	(407.264)	1.562.038	468.612
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	5.557.496	1.667.248	5.634.055	1.690.216

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.690.216	(647.325)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(131.310)	2.018.327
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	108.342	319.214
Kapanış bakiyesi	1.667.248	1.690.216

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Bankadaki Nakit	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	4.380	10.235.327
Vadeli mevduatlar	1.467.765	811.199
Toplam	1.472.145	11.046.526

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

Ticari Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Türk Bankası Ltd.	-	106.942.753
Toplam	-	106.942.753

- iii. 31 Mart 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 – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Faiz Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	133.105	98.594
Komisyon Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	550.927	786.110
Türk Bankası Ltd.	154.157	60.370
Diğer	10.082	-
Toplam	848.271	945.074

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen giderler	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Ödenen komisyon giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	59.612	300.243
Türk Bankası Ltd.	1.938.125	2.839.294
Toplam	1.997.737	3.139.537
Kira giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	58.796	83.818
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	1.749.600	1.465.560
Toplam	1.808.396	1.549.378
Bina ortak giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	1.024.782	614.149
Toplam	1.024.782	614.149
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri iş birliği giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	647.996	475.950
Toplam	647.996	475.950
İlişkili Taraflara Ödenen Giderler Toplamı	5.478.911	5.779.014

iv. Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde 1,770,874TL'dir (31 Mart 2023: 1.070.229TL).

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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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)
31 Mart 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	1.472.145	112.106.446	13.500.354	5.080.815	4.898.186
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.472.145	112.106.446	13.500.354	5.080.815	4.898.186
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	673.807	100.647	4.764	-
- Değer düşüklüğü	-	(673.807)	(100.647)	(4.764)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 3.005.312TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

	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	11.046.526	83.968.589	19.675.147	36.484.612	1.713
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.046.526	83.968.589	19.675.147	36.484.612	1.713
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	626.000	146.682	91.457	-
- Değer düşüklüğü	-	(626.000)	(146.682)	(91.457)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 8.078.885TL 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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşmelerine göre kalan vadeleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 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	246.072.066	246.072.066	-	-	-	-	246.072.066
Diğer Borçlar	4.526.716	4.526.716	-	-	-	-	4.526.716
Toplam Yükümlülükler	250.598.782	250.598.782	-	-	-	-	250.598.782

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	191.256.936	191.256.936	-	-	-	-	191.256.936
Diğer Borçlar	3.333.536	3.333.536	-	-	-	-	3.333.536
Toplam Yükümlülükler	194.590.472	194.590.472	-	-	-	-	194.590.472

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.

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	389.954	510.593
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
C. Türev finansal araçlar	-	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	389.954	510.593

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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 31 Mart 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:

31 Mart 2024	ABD Doları	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	11.873	-	-
Net yabancı para pozisyonu	11.873		

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

Döviz Kuru Riski Duyarlılık Analizi

31 Mart 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.

31 Mart 2024	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	38.332	38.332
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	38.332	38.332

31 Aralık 2023	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	53.362	53.362
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	53.362	53.362

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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	1.474.430	11.063.748
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.005.312	8.078.885
	Borsa para piyasası alacakları	30.613.172	16.393.195
Finansal borçlar	Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	128.711.000	96.980.224
	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.984.987	7.648.431

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 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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir)

21. Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	164.400.223	164.400.223	149.766.574	149.766.574
Finansal yatırımlar	6.415.440	6.415.440	1.747.521	1.747.521
Ticari alacaklar	112.106.446	112.106.446	83.968.589	83.968.589
Diğer alacak	13.500.354	13.500.354	19.675.146	19.675.146
Ticari borçlar	246.072.066	246.072.066	191.256.936	191.256.936
Diğer borçlar	4.526.716	4.526.716	3.333.536	3.333.536

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:

31 Mart 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	4.898.186	-	-	4.898.186
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	1.713	-	-	1.713
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	-	1.745.807	1.745.807

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Mart 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.