

Turkish Menkul Değerler Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 2024 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

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 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		314.597.718	281.444.906
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	111.579.301	176.835.538
Finansal Yatırımlar	4	97.469.697	2.023
Ticari Alacaklar	6	95.268.689	99.145.158
Diğer Alacaklar	7	7.350.397	2.942.872
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	1.573.465	1.394.738
Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.356.169	1.124.577
Duran Varlıklar		23.642.638	32.550.425
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	2.061.346
Maddi Duran Varlıklar	8	1.155.763	1.948.673
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.939.364	6.256.318
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	2.533.424	1.995.707
Diğer Alacaklar	7	13.496.833	20.288.381
Toplam Varlıklar		338.240.356	313.995.331
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		227.189.671	246.481.935
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	10.013.699	12.269.808
Ticari Borçlar	6	207.607.511	225.824.910
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	19	168.664.831	126.271.695
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		38.942.680	99.553.215
Diğer Borçlar	7	5.391.259	3.936.041
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.177.202	4.451.176
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	398.216	590.718
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.778.986	3.860.458
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.082.461	1.564.592
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	3.082.461	1.564.592
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		3.082.461	1.564.592
Özkaynaklar		107.968.224	65.948.804
Ödenmiş Sermaye (nominal)	12	91.800.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		419.427.341	410.290.074
Sermaye Avansı	12	-	12.079.817
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	12	(3.876.803)	(2.743.274)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Makul Değer Kaybı	12	(4.062.229)	(3.518.137)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	31.786.789	31.786.789
Geçmiş Yıl Zararları	12	(410.898.168)	(387.345.161)
Net Dönem Zararı	12	(16.208.706)	(19.601.304)
Toplam Kaynaklar		338.240.356	313.995.331

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Haziran – 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Haziran – 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	1.077.476.848	45.556.548	798.915.974	50.852.612
Satışların Maliyeti	13	(1.029.861.144)	(27.072.400)	(734.992.217)	(26.205.655)
Brüt Kar		47.615.704	18.484.148	63.923.757	24.646.957
Genel Yönetim Giderleri	14	(56.650.407)	(17.793.302)	(52.312.834)	(16.870.762)
Pazarlama Giderleri	14	(6.402.632)	(1.859.534)	(9.956.561)	(4.013.610)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	799.998	193.945	4.026.021	399.213
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(787.611)	(53.030)	(3.324.370)	(6.043)
Esas Faaliyet Zararı		(15.424.948)	(1.027.773)	2.356.013	4.155.755
Finansal Gelirler	16	18.581.184	6.958.635	56.794.750	7.881.224
Finansal Giderler	17	(841.728)	(163.775)	(41.289.397)	(2.651.582)
Parasal Pozisyon Zararı		(18.575.133)	(7.919.918)	(23.891.584)	(14.006.261)
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Zararı		(16.260.625)	(2.152.831)	(6.030.218)	(4.620.864)
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Gideri		51.919	(3.349.549)	(4.608.763)	(711.688)
- Dönem Vergi Gideri	18	-	-	(6.281.086)	(3.284.911)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	51.919	(3.349.549)	1.672.323	2.573.223
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(16.208.706)	(5.502.380)	(10.638.981)	(5.332.552)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları					
	10	(1.619.327)	(315.633)	(837.024)	(154.102)
Finansal Araç Makul Değer Kaybı		(544.092)	(135.331)	(1.335.133)	(774.383)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	485.798	94.690	251.107	80.377
Diğer Kapsamlı Gelir		(1.677.621)	(356.274)	(1.921.050)	(848.108)
Toplam Kapsamlı Gelir		(17.886.327)	(5.858.654)	(12.560.031)	(6.180.660)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(30 Eylül 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	410.290.074	-	31.312.147	(2.183.004)	(1.612.545)	(353.594.034)	(28.762.657)	80.449.981
Transferler		-	-	-	474.642	-	-	(29.237.299)	28.762.657	-
Kar dağıtımı	12	-	-	-	-	-	-	(4.513.828)	-	(4.513.828)
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(10.638.981)	(10.638.981)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(1.335.133)	(585.917)	-	-	(1.921.050)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	410.290.074	-	31.786.789	(3.518.137)	(2.198.462)	(387.345.161)	(10.638.981)	63.376.122
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	410.290.074	12.079.817	31.786.789	(3.518.137)	(2.743.274)	(387.345.161)	(19.601.304)	65.948.804
Transferler		-	-	-	-	-	-	(19.601.304)	19.601.304	-
Sermaye artışı		66.800.000	9.137.267	(12.079.817)	-	-	-	(3.951.703)	-	59.905.747
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(16.208.706)	(16.208.706)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(544.092)	(1.133.529)	-	-	(1.677.621)
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		91.800.000	419.427.341	-	31.786.789	(4.062.229)	(3.876.803)	(410.898.168)	(16.208.706)	107.968.224

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(18.838.059)	(11.589.908)
Dönem zararı		(16.208.706)	(10.638.981)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(16.208.706)	(10.638.981)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(2.201.934)	22.736.999
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	2.190.091	1.841.805
Vergi ile İlgili Düzeltmeler	18	(51.919)	4.608.763
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	843.195	762.318
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1.092.737	1.349.497
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(16.736.493)	(10.132.785)
Parasal (Kar) Zarar		10.460.455	24.307.401
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		744.178	(19.796.045)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.984.411)	(45.038.481)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(25.984.411)	(45.038.481)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.368.482)	(14.958.666)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.961.763)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.593.281	(14.958.666)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(615.926)	(1.021.317)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		48.242.771	46.113.443
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		88.218.515	94.400.216
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(39.975.744)	(48.286.773)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.944.219	2.629.425
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.944.219	2.629.425
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.473.993)	(7.520.449)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(19.473.993)	(7.520.449)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.171.597)	(3.891.881)
Ödenen Kıdem		(408.746)	(2.054.629)
Vergi Ödemeleri		(762.851)	(1.837.252)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(83.890.353)	25.910.952
Alınan Temettüleri		606.083	555.087
Alınan Faizler		17.976.213	51.530.899
Ödenen Faizler		(486.578)	(40.711.106)
Finansal Yatırımlar Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (Girişleri)		(101.905.844)	16.334.588
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(80.227)	(14.892)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(1.783.624)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		61.013.872	(14.027.641)
Ödenen Temettüleri		-	(4.513.828)
Sermaye Avansı		59.905.747	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit (Çıkışları) Girişleri		1.145.201	(9.330.707)
Kiralamalarla ilgili ödemeler		(37.076)	(183.106)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL ZARAR		(16.252.026)	(31.070.756)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(57.966.566)	(30.777.353)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	61.572.359	93.828.397
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	3.605.793	63.051.044

İlişkitedeki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(30 Eylül 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 38'dir (31 Aralık 2023:39).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 Eylül 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, 28 Ekim 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 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	34,0900	29,4382	27,3767
Avro ("EUR")	38,0180	32,5739	29,0305
İngiliz Sterlini ("GBP")	45,5408	37,4417	33,4816

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 Eylül 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 Eylül 2024	2.526,16	%49,38	%347,67	1,000
31 Aralık 2023	1.859,38	%64,77	%268,33	1,359
30 Eylül 2023	1.691,04	%61,53	%254,36	1,494

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(30 Eylül 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 Eylül 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

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

(30 Eylül 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, 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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Banka	3.609.312	33.539.807
Vadesiz mevduatlar	805.794	20.476.386
Vadeli mevduatlar (*)	2.803.518	13.063.421
Müşteri varlıkları	107.972.000	114.508.529
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	-	9.539.071
Borsa para piyasası alacakları	-	19.356.118
Beklenen kredi zararları	(2.011)	(107.987)
Toplam	111.579.301	176.835.538

(*) 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	111.579.301	176.835.538
Müşteri varlıkları	(107.972.000)	(114.508.529)
Faiz tahakkukları	(3.519)	(862.637)
Beklenen kredi zararları	2.011	107.987
Toplam	3.605.793	61.572.359

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Özel sektör bonoları	83.188.147	2.023
Diğer	14.281.550	-
Toplam	97.469.697	2.023

4.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	2.061.346
Toplam	1.517.254	2.061.346

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5. Borçlanmalar

Diğer finansal yükümlülükler

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

30 Eylül 2024			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	10.013.699	50,00	1 Ekim 2024
Toplam	10.013.699		

31 Aralık 2023			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	12.269.808	43,25-45,00	2 Ocak-8 Şubat 2024
Toplam	12.269.808		

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	89.400.270	93.204.500
Kredili müşterilerden alacaklar	3.536.007	4.957.610
Müşterilerden alacaklar	3.000.557	1.721.234
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	705	958
Beklenen kredi zararları	(668.850)	(739.144)
Toplam	95.268.689	99.145.158

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	107.972.000	114.508.529
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	9.030.816
VİOP müşteri teminatları	89.399.852	93.136.570
Müşterilere borçlar	2.421.890	6.916.867
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	705	958
Diğer borçlar (*)	7.813.064	2.231.170
Toplam	207.607.511	225.824.910

(*) Diğer borçlar kalemi başlıca 200.411TL (31 Aralık 2023: 1.014.138TL) Satıcılar ve 7.612.653TL (31 Aralık 2023: 1.210.385TL) Diğer Borç ve Gider Karşılıkları bakiyelerinden oluşmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

7. Diğer Alacak ve Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	7.350.397	2.942.872
Diğer kısa vadeli alacaklar	7.363.705	2.951.290
Personelden alacaklar	41.490	13.522
Beklenen kredi zararları	(54.798)	(21.940)
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	13.496.833	20.288.381
VİOP müşteri teminatları	5.418.359	3.608.398
Verilen diğer teminatlar	8.179.095	16.831.236
Beklenen kredi zararı karşılığı	(100.621)	(151.253)
Toplam	20.847.230	23.231.253

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	5.391.259	3.936.041
Toplam	5.391.259	3.936.041

8. Maddi Duran Varlıklar

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Eylül 2024				
Net defter değeri 1 Ocak 2024	758.125	1.190.548	-	1.948.673
İlaveler	80.227	-	-	80.227
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(428.454)	(444.683)	-	(873.137)
Net defter değeri	409.898	745.865	-	1.155.763
Maliyet	35.369.727	5.478.533	3.381.128	44.229.388
Birikmiş amortisman	(34.959.829)	(4.732.668)	(3.381.128)	(43.073.625)
Net defter değeri	409.898	745.865	-	1.155.763
31 Aralık 2023				
Net defter değeri 1 Ocak 2023	1.096.275	1.805.393	1.145.474	4.047.142
İlaveler	339.610	-	-	339.610
Amortisman gideri	(677.760)	(614.845)	(1.145.474)	(2.438.079)
Net defter değeri	758.125	1.190.548	-	1.948.673

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

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet	15.378.170	-	-	15.378.170
Birikmiş itfa payları	(9.121.852)	(1.316.954)	-	(10.438.806)
Net defter değeri	6.256.318			4.939.364

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet	13.199.829	2.178.341	-	15.378.170
Birikmiş itfa payları	(7.614.592)	(1.507.260)	-	(9.121.852)
Net defter değeri	5.585.237			6.256.318

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 3.396.509TL tutarında karşılık ayrılmıştır.)

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	2.500.000	3.396.509
Diğer gider tahakkukları	1.278.986	463.949
Toplam	3.778.986	3.860.458

- ii. 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yatırım fonları-adet	4.652.612.143	4.652.612.143
Hisse senetleri	321.340.705	436.574.576
Finansman bonusu	25.297.860	77.709.207
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonusu	56.441.400	76.681.478
Eurobond	9.734.000	13.224.646
Özel sektör tahvilleri	70.380.000	95.618.508
Banka tahvilleri	31.900.000	-
Vadeli kontratlar	26.302	35.734

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sermaye Piyasası Kurulu	3.001.776	11.107.941
Mahkemelere verilen	5.218.553	6.981.228
Takasbank	19.000.000	39.399.499
Borsa İstanbul A.Ş.	480.000	108.688
BİST payları	1.365.528	1.855.211
Toplam	29.065.857	59.452.567

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

iv. Çalışanlara sağlanan faydalar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	398.216	590.718
Toplam	398.216	590.718
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.082.461	1.564.592
Toplam	3.082.461	1.564.592

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 Eylül 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 Eylül 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, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 (%)	87,25	86,00

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.564.592	2.440.294
Hizmet maliyeti	434.904	145.623
Faiz maliyeti	408.291	227.892
Aktüeryal kayıp	1.619.327	1.507.638
Parasal kazanç	(535.907)	(656.532)
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	(408.746)	(2.100.323)
Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	3.082.461	1.564.592

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

11. Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	1.356.169	1.124.577
Toplam	1.356.169	1.124.577

12. Özkaynaklar

12.1. Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi sırasıyla 91.800.000 TL ve 25.000.000 TL'dir (nominal değeri ile). Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (nominal) değerinde 91.800.000 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki Şirket hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Pay grubu	Pay oranı (%)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
			Pay tutarı (nominal TL)	Pay tutarı (nominal TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60	55.080.000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	36.716.074	9.998.931
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	978	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	978	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	1.945	530
İ.Aydın Günter	(B)	0	25	7
Toplam		100	91.800.000	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 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 dağıtılabılırler. Şirket, dönem içinde hissedarlarına temettü ödemesi yapmamıştır (31 Aralık 2023: 4.144.188TL).

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

13. Hasılat ve Satışların Maliyeti

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Satış gelirleri				
Devlet Tahvili/Bonosu satışları	1.000.022.153	-	599.256.845	-
Finansman bonusu satışları	20.800.857	20.800.857	36.322.534	22.885.976
Hisse senedi satışları	2.159.637	39.026	18.340.324	-
Özel sektör tahvil satışları	4.782.871	4.361.935	61.254.891	4.153.638
VIOP satışları	1.813.631	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	7.113.014	7.113.014	30.103.773	16.337
	1.036.692.163	32.314.832	745.278.367	27.055.951
Hizmet gelirleri				
Alım/satım aracılık komisyonları	24.449.300	6.972.256	37.656.268	18.195.440
Halka arz aracılık komisyonları	1.768.007	1.031.271	1.093.525	447.784
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	423.562	-	3.130.988	839.705
Yatırım fonu aracılık gelirleri	8.824.681	3.287.404	9.716.779	3.264.066
Diğer komisyon ve gelirler	3.214.684	1.137.403	3.819.996	1.264.415
	38.680.234	12.428.334	55.417.556	24.011.410
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar	(3.999.691)	(1.632.198)	(8.329.827)	(1.621.905)
	(3.999.691)	(1.632.198)	(8.329.827)	(1.621.905)
Esas faaliyetlerden faiz gelirler				
Kredi faiz gelirleri	2.815.345	904.064	3.407.208	664.696
Temerrüt faiz gelirleri	3.288.797	1.541.516	3.142.670	742.460
Toplam faiz gelirleri	6.104.142	2.445.580	6.549.878	1.407.156
	1.077.476.848	45.556.548	798.915.974	50.852.612
Satışların maliyeti				
Devlet Tahvili/Bonosu alımları	(998.859.268)	-	(591.354.886)	-
Finansman bonusu alımları	(20.273.264)	(20.273.264)	(35.398.983)	(21.962.425)
Hisse senedi alımları	(2.155.241)	(39.263)	(18.508.328)	-
VIOP alımları	(1.813.498)	-	-	-
Özel sektör tahvil alımları	-	-	(60.595.714)	(4.226.923)
Yatırım fonu alımları	(6.759.873)	(6.759.873)	(29.134.306)	(16.307)
	(1.029.861.144)	(27.072.400)	(734.992.217)	(26.205.655)

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

14. Niteliklerine Göre Giderler

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri	56.650.407	17.793.302	52.312.834	16.870.762
Pazarlama giderleri	6.402.632	1.859.534	9.956.561	4.013.610
Toplam	63.053.039	19.652.836	62.269.395	20.884.372

Şirket, ilişteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Personel ücret ve giderleri	26.218.766	8.567.876	26.773.224	7.435.947
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	5.674.071	1.801.377	5.265.091	1.848.618
Diğer pazarlama giderleri	6.324.706	1.840.803	9.765.866	3.944.320
Kira giderleri	7.026.004	2.152.584	5.585.156	1.528.255
Yönetim giderleri	1.665.747	622.696	2.410.015	665.105
Danışmanlık ve denetim ücretleri	9.166.522	2.681.463	4.353.963	2.575.751
Amortisman ve itfa payları	2.190.091	681.556	2.751.380	913.113
Vergi, harç ve resmi takip giderleri	1.505.609	551.652	2.196.785	988.054
Ulaşım giderleri	1.292.749	337.235	1.498.366	413.197
Haberleşme giderleri	559.477	206.215	438.154	120.719
Reklam, ilan ve temsil giderleri	346.194	81.636	306.511	173.115
Sigorta giderleri	59.582	19.476	58.705	24.110
VİOP ödemeleri	77.926	18.730	190.694	69.290
Diğer giderler	945.595	89.534	675.485	184.778
Toplam	63.053.039	19.652.833	62.269.395	20.884.372

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Diğer gelirler (*)	799.998	193.945	4.026.021	399.213
Toplam	799.998	193.945	4.026.021	399.213

(*) Söz konusu tutarın 606.083TL'lik (30 Eylül 2023: 2.543.976TL-türev işlemlerden net gelir) kısmı temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Diğer giderler	787.611	53.030	3.324.370	6.043
Toplam	787.611	53.030	3.324.370	6.043

16. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Repo Faiz Gelirleri	1.157.864	330.093	36.210.236	853.584
Diğer Finansman Gelirleri	5.252.424	2.287.268	2.134.529	1.304.806
Takasbank Para Piy. Faiz Geliri	8.949.731	3.995.323	521.199	67.704
Mevduat Faiz Geliri	2.616.194	327.598	12.664.935	5.596.234
Kambiyo Karları	604.971	18.353	5.263.851	58.896
Toplam	18.581.184	6.958.635	56.794.750	7.881.224

17. Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Banka Kredi ve Bono Faiz Gideri	486.578	74.182	40.651.716	2.429.527
Teminat Mektubu Komisyonları	355.150	89.593	578.291	211.214
Fin. Kir./Haklara İlişkin Faiz Gideri	-	-	59.390	10.841
Toplam	841.728	163.775	41.289.397	2.651.582

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(3.685.041)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	1.573.465	5.079.779
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.573.465	1.394.738

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 Eylül 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

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

(30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Birikmiş İndirilebilir Zarar	850.865	255.260	-	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.500.000	750.000	3.396.509	1.018.953
Kıdem tazminatı karşılığı	3.082.461	924.738	1.564.592	469.377
Beklenen kredi vb. zararlar	826.281	247.884	1.020.323	306.097
İzin karşılığı	398.216	119.465	590.718	177.215
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.239.436	371.831	1.924.581	577.374
Ertelenmiş vergi varlıkları	8.897.259	2.669.178	8.496.723	2.549.016
Finansal varlıklar değerlemesi	1.357.543	135.754	1.844.363	553.309
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.357.543	135.754	1.844.363	553.309
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	7.539.716	2.533.424	6.652.360	1.995.707
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.995.707	(764.323)		
Ertelenmiş vergi geliri	51.919	2.383.121		
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	485.798	376.909		
Kapanış bakiyesi	2.533.424	1.995.707		

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

19. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Bankadaki Nakit	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	5.703	12.085.270
Vadeli mevduatlar	2.803.519	957.815
Toplam	2.809.222	13.043.085

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

Ticari Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Bankası Ltd.	142.552.438	126.271.695
Allied Turkish Bank Ibu Ltd.	20.490.000	-
Turkish Bank A.Ş.	5.552.050	-
Türk Sigorta Limited	2.035	-
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	31.379	-
Turkish Dijital Teknolojiler A.Ş.	36.929	-
Toplam	168.664.831	126.271.695

- iii. 30 Eylül 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 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Faiz Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	740.410	346.171
Komisyon Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	1.535.125	4.451.857
Türk Bankası Ltd.	690.667	559.090
Allied Turkish Bank Ibu Ltd.	132.877	-
Diğer	18.269	-
Toplam	3.117.348	5.357.118

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

19. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
İlişkili taraflara ödenen giderler		
Ödenen komisyon giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	130.040	1.368.259
Türk Bankası Ltd.	6.456.312	4.693.635
	6.586.352	6.061.894
Kira giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	190.368	290.893
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	5.664.774	4.570.895
	5.855.142	4.861.788
Bina ortak giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	710.046	1.234.166
	710.046	1.234.166
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri iş birliği giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	686.789	925.837
	686.789	925.837
İlişkili Taraflara Ödenen Giderler Toplamı	13.838.329	13.083.685

iv. Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde 5.551.267 TL'dir (30 Eylül 2023: 4.588.021 TL).

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

(30 Eylül 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 Eylül 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	2.809.222	95.268.689	20.847.230	3.609.312	97.469.697
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.809.222	95.268.689	20.847.230	3.609.312	97.469.697
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	668.850	155.419	2.011	-
- Değer düşüklüğü	-	(668.850)	(155.419)	(2.011)	-
- Net değer in 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	13.043.086	99.145.158	23.231.253	43.078.878	2.023
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.043.086	99.145.158	23.231.253	43.078.878	2.023
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	739.144	173.193	107.987	-
- Değer düşüklüğü	-	(739.144)	(173.193)	(107.987)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.539.071TL 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

30 Eylül 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	207.607.511	207.607.511	-	-	-	-	207.607.511
Diğer Borçlar	5.391.259	5.391.259	-	-	-	-	5.391.259
Toplam Yükümlülükler	212.998.770	212.998.770	-	-	-	-	212.998.770

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	225.824.910	225.824.910	-	-	-	-	225.824.910
Diğer Borçlar	3.936.041	3.936.041	-	-	-	-	3.936.041
Toplam Yükümlülükler	229.760.951	229.760.951	-	-	-	-	229.760.951

iii. Piyasa riski açıklamaları

Kur riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişimlere 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024 (TL Tutarı)	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	467.447	602.878
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
C. Türev finansal araçlar	-	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	467.447	602.878

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2024	USD	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	11.345	1.651	187
Net yabancı para pozisyonu	11.345	1.651	187

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

Döviz Kuru Riski Duyarlılık Analizi

30 Eylül 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 Eylül 2024	Özkaynak	Kar veya zarar
USD	39.616	39.616
EUR	6.275	6.275
GBP	853	853
Toplam	46,744	46.744

31 Aralık 2023	Özkaynak	Kar veya zarar
USD	60.288	60.288
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	60.288	60.288

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

(30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	2.803.518	13.063.421
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	9.539.071
Finansal borçlar	Borsa para piyasası alacakları	-	19.356.118
	Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	107.972.000	114.508.529
	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	9.030.816

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

(30 Eylül 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 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	111.579.301	111.579.301	176.835.538	176.835.538
Finansal yatırımlar	98.986.951	98.986.951	2.063.369	2.063.369
Ticari alacaklar	95.268.689	95.268.689	99.145.158	99.145.158
Diğer alacak	20.847.230	20.847.230	23.231.253	23.231.253
Ticari borçlar	207.607.511	207.607.511	225.824.909	225.824.909
Diğer borçlar	5.391.259	5.391.259	3.936.043	3.936.043

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 Eylül 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	97.469.697	-	-	97.469.697
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	2.023	-	-	2.023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	-	2.061.346	2.061.346

TURKISH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(30 Eylül 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 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönem için 100.000.000 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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun depo şartı tedbirleriyle ilgili olarak yaptığı incelemeler sonucu 3 Ekim 2024 tarih ve 57/1582 sayılı kurul kararı ile Şirket'e 1.944.578 TL idari para cezası verildiği tebliğ edilmiştir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tablolarda söz konusu tutara ilişkin bir karşılık ayrılmamıştır. Şirket yönetiminin konu üzerindeki incelemeleri devam etmektedir.