

**COLENDİ MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

NAKİT AKIŞ TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

- DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DİPNOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
DİPNOT 17 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)
DİPNOT 22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
DİPNOT 26 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER
DİPNOT 27 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.342.382	23.349.866
Finansal yatırımlar	5	7.055.119	99.784.497
Ticari alacaklar		230.718.732	4.118.205
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	230.718.732	4.118.205
Diğer alacaklar		12.704.544	26.980.575
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	12.704.544	26.980.575
Peşin ödenmiş giderler	8	3.759.079	773.976
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	7.956.322	-
Toplam dönen varlıklar		266.536.178	155.007.119
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	11	8.744.071	7.279.384
Peşin ödenmiş giderler	8	179.285	28.496
Toplam duran varlıklar		8.923.356	7.307.880
Toplam varlıklar		275.459.534	162.314.999

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		50.055.457	42.388
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	12-13	50.000.000	-
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	12	55.457	42.388
Ticari borçlar		99.788.483	13.401.479
İlişkili taraflara ticari borçlar	6-13	36.049	11.706
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	99.752.434	13.389.773
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	43.612	1.018.777
Diğer borçlar		22.285.894	8.135.428
İlişkili taraflara diğer borçlar	7-13	-	8.135.428
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	22.285.894	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	-	8.576.379
Kısa vadeli karşılıklar		644.021	327.289
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	644.021	327.289
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	2.515.509	3.061.485
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		175.332.976	34.563.225
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		713.108	302.222
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	713.108	302.222
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9	712.750	3.509.275
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.425.858	3.811.497
Toplam yükümlülükler		176.758.834	38.374.722
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	98.700.700	123.940.277
Sermaye düzeltme farkları	15	47.200.000	29.500.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	15	51.020.138	51.020.138
Birikmiş diğer kapsamlı gelir		54.956.312	54.956.312
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(26.734)	2.641
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	(26.734)	2.641
Geçmiş yıllar karları/zararları	15	961.232	961.232
Dönem net karı/zararı	15	(12.500.046)	(28.773.613)
		(42.910.202)	16.273.567
Toplam özkaynaklar		98.700.700	123.940.277
Toplam kaynaklar		275.459.534	162.314.999

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hasılat	16	4.400.011.312	1.206.201.444
Satışların maliyeti (-)	16	(4.291.434.397)	(1.116.498.379)
Brüt kar/(zarar)		108.576.915	89.703.065
Genel yönetim giderleri (-)	17	(85.426.192)	(52.721.842)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(55.735.695)	(11.957.229)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	47.800.143	10.381.742
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(650.488)	(1.271.141)
Esas faaliyet karı/(zararı)		14.564.683	34.134.595
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		14.564.683	34.134.595
Finansman gelirleri	20	2.316.179	11.903.898
Finansman giderleri (-)	20	(20.928.833)	(2.650.627)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		(40.101.178)	(14.312.708)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(44.149.149)	29.075.158
Vergi geliri/(gideri)		1.238.947	(12.801.591)
Dönem vergi gideri	9	-	(8.830.704)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	1.238.947	(3.970.887)
Dönem net karı/(zararı)		(42.910.202)	16.273.567
Dönem net karı/(zararı)		(42.910.202)	16.273.567
Pay başına kazanç	21	(0,9091)	0,5516
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi		(41.964)	3.773
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm			
Kazançları (kayıpları), vergi öncesi	14	(41.964)	3.773
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi		(41.964)	3.773
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler		12.589	(1.132)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler			
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	9	12.589	(1.132)
Toplam diğer kapsamlı gelir		(29.375)	2.641
Toplam kapsamlı gelir		(42.939.577)	16.276.208

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar / (zararlar)			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) (+/-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Dönem net karı/zararı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	15	15.500.000	41.320.810	-	-	-	(31.846)	(27.780.535)	29.008.429
Transferler		-	-	-	-	961.232	(28.741.767)	27.780.535	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	2.641	-	-	16.273.567	16.276.208
<i>Dönem net karı (zararı)</i>	<i>15</i>	-	-	-	-	-	-	16.273.567	16.273.567
<i>Toplam diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	-	2.641	-	-	-	2.641
Sermaye arttırımı		14.000.000	9.699.328	-	-	-	-	-	23.699.328
Pay İhraç Primleri / İskontoları		-	-	54.956.312	-	-	-	-	54.956.312
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler	15	29.500.000	51.020.138	54.956.312	2.641	961.232	(28.773.613)	16.273.567	123.940.277
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	15	29.500.000	51.020.138	54.956.312	2.641	961.232	(28.773.613)	16.273.567	123.940.277
Transferler		-	-	-	-	-	16.273.567	(16.273.567)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(29.375)	-	-	(42.910.202)	(42.939.577)
<i>Dönem net karı (zararı)</i>	<i>15</i>	-	-	-	-	-	-	(42.910.202)	(42.910.202)
<i>Toplam diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	-	(29.375)	-	-	-	(29.375)
Sermaye arttırımı		17.700.000	-	-	-	-	-	-	17.700.000
Pay İhraç Primleri / İskontoları		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler	15	47.200.000	51.020.138	54.956.312	(26.734)	961.232	(12.500.046)	(42.910.202)	98.700.700

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem karı/(zararı)		(42.910.202)	16.273.567
<u>Dönem net karı/(zararı) ile ilgili düzeltmeler</u>		4.815.246	24.925.374
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	2.333.525	296.089
Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler	19	211.703	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		404.733	(129.238)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler		789.391	825.673
Vergi (gelir)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(1.238.947)	12.801.591
Parasal kazanç / Kayıp		2.314.841	11.131.259
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		(28.111.952)	(104.128.650)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		92.729.378	(99.784.497)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(228.078.073)	(4.081.205)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		90.506.317	13.005.991
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.982.812	(24.356.803)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		14.150.466	8.135.428
Faaliyetle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		(3.135.891)	(620.597)
Faaliyetle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		395.055	2.733.386
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(662.016)	839.647
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</u>		(66.206.908)	(62.929.709)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	9	(16.532.701)	46.861
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(82.739.609)	(62.882.848)
<u>Yatırım faaliyetleri</u>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(3.798.212)	(7.144.673)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.798.212)	(7.144.673)
<u>Finansman faaliyetleri</u>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri , net	12	50.013.069	42.388
Sermaye artışı	15	17.700.000	14.000.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar		--	54.956.312
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		67.713.069	68.998.700
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (A+B)		(18.824.752)	(1.028.821)
Bloke mevduattaki değişim		--	--
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		23.167.134	24.195.955
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C)		4.342.382	23.167.134

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Colendi Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 29 Aralık 2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında tebliğe dayanarak, talep edilen yatırım, hizmet faaliyetleri ve yan hizmetlere ilişkin 17.03.2022 tarih ve 1 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu 26.05.2022 Tarih K-023 Numaralı yetki belgesi ile Kısmi Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket aşağıdaki faaliyetleri yapmaya yetkili kılınmıştır:

- İşlem aracılığı faaliyeti
- Sınırlı saklama hizmeti.
- Paya dayalı türev araçlar, pay endeksine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlar kapsamında işlem aracılığı hizmeti.
- Yatırım danışmanlığı hizmeti,
- En iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyeti.

Şirket, Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu tarafından yetkilendirilen DriveWealth LLC ile imzalanan sözleşme kapsamında, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in (III-37.1 sayılı 7Tebliğ) 20 nci maddesi uyarınca, yurt dışı "paylar" ve "diğer menkul kıymetler" ile ilgili işlemleri içerecek şekilde genişletilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve 12 Aralık 2022 tarihli E-32992422-205.03.03-30005 sayılı yazı ile yetkilendirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Acıbadem mahallesi Çeçen sokak Akasya A kule kent etabı A blok no:25 Üsküdar, İstanbul'dur.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 26'dır (31 Aralık 2023:17).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	34,82%	16.432.800	34,82%	10.270.500
Dolunay Sabuncuoğlu	6,95%	3.280.000	6,95%	2.050.000
Hedef Holding A.Ş.	30,51%	14.400.000	30,51%	9.000.000
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	27,72%	13.087.200	27,72%	8.179.500
Toplam	100,00%	47.200.000	100,00%	29.500.000

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 17 Mart 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Özet finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönem finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan özet finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, özet finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı (%)	Düzeltilme katsayısı
31 Aralık 2024	2.684,55	%291	1.000
31 Aralık 2023	1.859,38	%268	1.444
31 Aralık 2022	1.128,45	%156	2.379

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek gördüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 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 TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı artırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

a) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TSRS 1 – Açıklamalar: Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 – Açıklamalar: İklim

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGG'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir. 2024 yılı itibarıyla Şirket ilgili kriterleri sağlamamaktadır.

b) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

TFRS 17 – Sigorta sözleşmeleri

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansına bir etkisi yoktur.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 – Değiştirilebilirliğin eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansına bir etkisi yoktur.

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir.) Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansına olan muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen kavramlar temel yeni aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı;
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansına olan muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve,
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansına olan muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemi içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şirket, bir sonraki döneme ilişkin olarak raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar. Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır, finansal tablolardaki miktarlarda önemli etkilere sahip kararlar ve gelecek döneme taşınan varlık ve yükümlülüklerde önemli ölçüde düzeltme gerektirebilecek tahminler aşağıdakileri kapsamaktadır:

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat: Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Ücret ve komisyon gelir/giderleri: Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ücret ve komisyonlara, netleştirilmek suretiyle (komisyon iadeleri ve benzeri işlemler sonrası) finansal tablolarda yer verilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri: Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri. Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Demirbaşların faydalı ömrü 3 ila 15 yıl arasındadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço döneminde, duran varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar. GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedigi sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedigi sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarını, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki ölçümü (devamı)

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'indeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ii. Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;

İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;

İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

ii. Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi: (Devamı)

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

iii. Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Bu değerlendirme amacıyla anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'dur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerdiğinin değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay).

Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzeltten şartlar.

iii. Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi (devamı)

Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri.

Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rücu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'unun önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

iv. Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

1	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
2	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
3	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- | | | |
|---|--|--|
| 4 | GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar. |
|---|--|--|

v. Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD'u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD'ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları, ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dahil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

vii. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, 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.

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları ("BKZ") için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- Sözleşme varlıkları

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve

Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesi üzerinden 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

ix. BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

x. Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir alacağının yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması veya finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması

xi. Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. 31 Aralık 2024 itibarıyla Amerikan doları kuru 35,2803, Euro kuru 36,7362'dir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Emeklilik Planı

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kâr payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kâr payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in, 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemi içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

İşletmenin sürekliliği:

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu pay piyasalarında işlem aracılığı ve sınırlı saklama hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge sadece Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Banka	4.342.382	23.349.866
-Vadeli mevduat	20.914	22.342.788
-Vadesiz mevduat	4.321.468	1.007.078
Toplam	4.342.382	23.349.866

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki şekildedir;

31 Aralık 2024			
Para cinsi	Anapara	Faiz tahakkuku	Toplam
Türk lirası	20.914	-	20.914
Toplam	20.914	-	20.914

31 Aralık 2023			
Para cinsi	Anapara	Faiz tahakkuku	Toplam
Türk Lirası	22.160.057	182.732	22.342.788
Toplam	22.160.057	182.732	22.342.788

Nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerlerin detayları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	4.342.382	23.349.866
Eksi: Faiz tahakkukları	-	(182.732)
Toplam	4.342.382	23.167.134

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal tablolarında alım satım amaçlı finansal yatırım olarak değerlendirilen hisse senetleri, yatırım fonları ve özel kesim tahvil, senet ve bonoları, gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yatırım fonları	7.055.119	31.482.008
Hisse senetleri	-	32.485.224
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	-	35.817.265
Toplam	7.055.119	99.784.497

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların hareketi aşağıdaki şekildedir;

Yatırım Fonları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	31.482.008	-
Giriş	627.718.855	31.019.990
Çıkış	(642.545.286)	-
Değer artışı / (azalışı)	76.400	462.018
Parasal kayıp kazanç	(9.676.858)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	7.055.119	31.482.008

Finansman Bonoları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	35.817.265	-
Giriş	-	35.371.643
Çıkış	(24.807.848)	-
Değer artışı / (azalışı)	-	445.622
Parasal kayıp kazanç	(11.009.417)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	-	35.817.265

Hisse Senetleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	32.485.224	-
Giriş	2.986.190.967	22.528.005
Çıkış	(3.008.690.967)	9.957.219
Değer artışı / (azalışı)	-	-
Parasal kayıp / kazanç	(9.985.224)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	-	32.485.224

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kredili müşterilerden alacaklar	87.116.764	-
Takasbank para piyasasından alacaklar	66.750.000	4.091.694
Müşterilerden alacaklar	54.566.074	26.511
Vadeli işlem opsiyon piyasasından alacaklar	22.285.894	-
Toplam	230.718.732	4.118.205

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takasbank para piyasasına borçlar	66.750.000	4.091.694
Müşterilere borçlar	29.395.296	872.292
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.607.138	8.418.227
İlişkili taraflara ticari borçlar	36.049	11.706
Diğer ticari borçlar	-	7.560
Toplam	99.788.483	13.401.479

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12.469.087	26.961.979
Diğer	235.457	18.596
Toplam	12.704.544	26.980.575

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar (*)	12.469.087	26.611.749
Personelden alacaklar	83.511	18.596
Diğer çeşitli alacaklar	151.946	350.230
Toplam	12.704.544	26.980.575

(*) Takasbank A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. ve DriveWealth LLC şirketine verilen Pay Piyasası ve Türev Piyasası Üyelik Teminatları, BİAŞ Pay Piyasası Teminatı, BİAŞ Veri Dağıtım Teminatı, Pay Piyasası ve Türev Piyasası Garanti Fonu, TPP Garanti Fonu, Pay Piyasası MKT İşlem Teminatı ve Pay Piyasası Garanti Fonu İşlem Teminatı, VİOP Garanti fonu teminatı ve Ödünç Para Piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	8.135.428
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	22.285.894	-
Toplam	22.285.894	8.135.428

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	3.330.790	734.512
Verilen avanslar	313.089	39.464
İlişkili taraflara verilen avanslar	115.200	-
Toplam	3.759.079	773.976

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait giderler	179.285	28.496
Toplam	179.285	28.496

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları 2024 yılı için %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (2023: %30). Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilmektedir.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'nci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktöring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem vergi gideri	-	(8.830.704)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.238.947	(3.970.887)
Toplam vergi geliri/(gideri)	1.238.947	(12.801.591)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergi gideri	-	8.581.865
Peşin ödenen vergiler (-)	(7.956.322)	(5.486)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(7.956.322)	8.576.379

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan ertelenmiş vergi detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(3.980.126)	(1.881.645)	(1.194.038)	(564.494)
Gerçeğe uygun değer artışı/azalışına ilişkin düzeltmeler	-	(10.419.236)	-	(3.125.770)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler	1.390.195	629.512	417.059	188.853
Devreden mali zarar	450.997	-	135.299	-
Diğer	(236.894)	(26.216)	(71.070)	(7.864)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(2.375.828)	(11.697.585)	(712.750)	(3.509.275)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	(3.509.275)	(29.423)
Kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen	1.238.947	(3.970.887)
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen	12.589	(1.132)
Parasal kazanç/kayıp	1.544.989	492.167
Dönem sonu - 31 Aralık	(712.750)	(3.509.275)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	2.515.509	2.928.641
Ödenecek KDV	-	132.844
Toplam	2.515.509	3.061.485

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	Girişler	31 Aralık 2024
Maliyet			
Demirbaşlar	7.643.341	3.291.313	10.934.654
Özel maliyetler	-	506.899	506.899
Toplam	7.643.341	3.798.212	11.441.553
Birikmiş amortisman			
Demirbaşlar (-)	(363.957)	(2.267.984)	(2.631.941)
Özel maliyetler (-)	-	(65.541)	(65.541)
Toplam	(363.957)	(2.333.525)	(2.697.482)
Net defter değeri	7.279.384		8.744.071
	1 Ocak 2023	Girişler	31 Aralık 2023
Maliyet			
Demirbaşlar	498.668	7.144.673	7.643.341
Toplam	498.668	7.144.673	7.643.341
Birikmiş amortisman			
Demirbaşlar (-)	(67.868)	(296.089)	(363.957)
Toplam	(67.868)	(296.089)	(363.957)
Net defter değeri	430.800		7.279.384

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirketin maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek ve sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

12. BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar		
Alım-satım aracılık sözleşmesinden kaynaklanan finansal borçlar	50.000.000	-
- İlişkili taraflardan alım-satım aracılık sözleşmesinden kaynaklanan finansal borçlar (Not:13)	50.000.000	-
Kredi kartı borçları	55.457	42.388
Toplam	50.055.457	42.388

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

12. BORÇLANMALAR (Devamı)

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Alınan yeni finansal borçlar	2.810.103.199	-
Anapara ödemeleri	(2.760.103.199)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	50.000.000	-

Döviz cinsi	Vade aralığı	Etkin faiz aralığı(%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	1 yıldan kısa	%51	50.000.000	-
Toplam			50.000.000	-

Kısa vadeli banka kredilerinin vadeleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde	50.000.000	-
Toplam	50.000.000	-

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişki taraf bakiyeleri aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	28.113	-
Mihriban Ersin Tekmen	5.051	7.226
Bülent Tekmen	1.789	4.196
Dolunay Sabuncuoğlu	593	284
Colendi Bank A.Ş.	503	-
Toplam	36.049	11.706

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri. A.Ş.	-	8.135.428
Toplam	-	8.135.428

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	50.000.000	-
Toplam	50.000.000	-

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden kira, komisyon, yansıtma vb. gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2024	Kira gideri	Hizmet Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Gideri	Yansıtma
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	3.097.696	373.887	-	-	3.911.270
Bülent Tekmen	-	-	5.799	-	-
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	6.501.931	-
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	160.389
Hedef Holding A.Ş.	-	522.859	-	-	-
Toplam	3.097.696	896.746	5.799	6.501.931	4.071.659

1 Ocak - 31 Aralık 2023	Kira geliri	Hizmet Gideri	Kira Gideri	Yansıtma
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	3.985.227	10.132.353	1.039.792	-
Bülent Tekmen	-	-	-	1.001
Toplam	3.985.227	10.132.353	1.039.792	1.001

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen toplam ücret 3.497.750 TL'dir (31 Aralık 2023: 1.680.438 TL).

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	713.108	302.222
Birikmiş izin tahakkukları	644.021	327.289
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	43.612	1.018.777
Toplam	1.400.741	1.648.288

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	43.612	471.257
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ("SGK")	-	547.520
Toplam	43.612	1.018.777

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Birikmiş izin tahakkukları	644.021	327.289
Toplam	644.021	327.289

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanların hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla izin karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

Birikmiş izin tahakkukları hareket tablosu	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	327.289	-
Dönem içindeki artış	441.554	226.688
Parasal kazanç / kayıp	(124.822)	100.601
Dönem sonu – 31 Aralık	644.021	327.289

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	713.108	302.222
Toplam	713.108	302.222

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	302.222	-
Hizmet maliyeti	254.239	299.250
Faiz gideri	222.001	53.494
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(41.964)	3.773
Parasal kayıp / kazanç	(23.390)	(54.295)
Dönem sonu – 31 Aralık	713.108	302.222

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ekli özet finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 41.828,42 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2023: 23.489,83TL). Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında %2,5 iskonto oranı kullanılmıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 47.200.000 adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında herhangi bir imtiyaz, hak, sınırlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	34,82%	16.432.800	34,82%	10.270.500
Dolunay Sabuncuoğlu	6,95%	3.280.000	6,95%	2.050.000
Hedef Holding A.Ş.	30,51%	14.400.000	30,51%	9.000.000
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	27,72%	13.087.200	27,72%	8.179.500
Ödenmiş sermaye	100,00%	47.200.000	100,00%	29.500.000
Sermaye düzeltme farkları (*)		51.020.138		51.020.138
Toplam sermaye	100,00%	98.220.138	100,00%	80.520.138

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na mevcut 29.500.000 TL olan sermayesini 47.200.000 TL'ye arttırılması için başvuruda bulunmuş olup, şirketin 21.11.2024 tarihli 2024/53 sayılı bülten ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından başvurusu onaylanmıştır. Şirket, 20 Aralık 2024 tarihinde düzenlenen olağanüstü genel kurul ile mevcut 29.500.000 TL olan sermayesinin 47.200.000 TL'ye çıkarılmasına, arttırılan sermayeyi temsilen her biri 1 TL nominal değerdeki 17.700.000 adet nama yazılı payın ihraç edilmesine karar vermiştir. 30 Aralık 2024 tarihli 11239 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde duyurularak tescil ve ilan olunmuştur.

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 51.020.138 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır.

Özkaynaklar hesaplarında yer alan aşağıdaki kalemlerin nominal değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 (TFRS)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	47.200.000	51.020.138	98.220.138
Paylara ilişkin primler	36.981.460	17.974.852	54.956.312
31 Aralık 2024 (VUK)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	47.200.000	43.119.478	90.319.478
Paylara ilişkin primler	36.981.460	11.092.818	48.074.278

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara ilişkin primler, İskontolar

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla paylara ilişkin primler ve iskontolar detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hisse senedi ihraç primleri	54.956.312	54.956.312
Toplam	54.956.312	54.956.312

Kardan ayrılmış kısıtlanmış 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, kanuni 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 961.232 TL'dir (31 Aralık 2023: 961.232 TL'dir).

Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla -26.734 TL aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki özet finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2023: 2.641 TL).

Geçmiş yıl karları / (zararları)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl zararları	(12.500.046)	(28.773.613)
Toplam	(12.500.046)	(28.773.613)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi satış gelirleri	3.619.378.967	242.283.405
Fon satış gelirleri	746.190.406	962.854.435
Finansman bonusu satış gelirleri	13.373.892	-
Kredi faiz gelirleri	10.914.865	-
Yurt içi aracılık komisyon geliri	7.042.981	654.207
Yurt dışı aracılık komisyon geliri	324.242	370.151
Diğer gelirler	2.902.298	81.739
Eksi: iadeler	(116.339)	(42.493)
Hasılat net	4.400.011.312	1.206.201.444
Satışların maliyeti	(4.291.434.397)	(1.116.498.379)
Brüt kar	108.576.915	89.703.065

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi satış maliyeti	(3.526.002.260)	(158.167.248)
Fon satış maliyeti	(754.428.325)	(958.331.131)
Finansman bonusu satış maliyeti	(11.003.812)	-
Toplam	(4.291.434.397)	(1.116.498.379)

17. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri		
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(33.900.886)	(7.736.294)
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(7.803.753)	(2.622.513)
Takasbank. BİST ve MKK işlem giderleri	(5.909.634)	(1.485.857)
Reklam gideri	-	(112.565)
Diğer	(8.121.422)	-
Toplam	(55.735.695)	(11.957.229)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(39.741.777)	(22.418.782)
Danışmanlık gideri	(12.384.646)	(3.173.737)
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(9.197.473)	(11.129.419)
Kira ve aidat giderleri	(3.451.946)	(4.632.443)
Personel yansıtma gideri	(3.102.986)	-
Canlı veri gideri	(2.700.181)	-
Amortisman giderleri	(2.333.525)	(296.089)
Teknoloji giderleri	(2.011.131)	(1.195.301)
Çağrı merkezi gideri	(1.921.785)	(1.271.656)
Araç giderleri	(1.512.209)	(488.290)
Ofis giderleri	(787.331)	-
Sigorta giderleri	(765.372)	(274.635)
Yemek gideri	(587.784)	(526.235)
Müşavirlik giderleri	(457.928)	(683.049)
İzin karşılığı giderleri	(441.554)	(226.688)
Vergi resim ve harç giderleri	(371.849)	(3.747.137)
Aidat giderleri	(330.798)	(132.336)
Kıdem tazminatı gideri	(254.239)	(299.250)
Seyahat ve konaklama giderleri	(129.626)	-
Noter giderleri	(35.800)	(26.422)
Eğitim giderleri	(21.176)	(10.542)
Diğer	(2.885.076)	(2.189.831)
Toplam	(85.426.192)	(52.721.842)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi satış maliyeti	(3.526.002.260)	(158.167.248)
Fon satış maliyeti	(754.428.325)	(958.331.131)
Personel giderleri	(39.741.777)	(22.418.782)
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(33.900.886)	(7.736.294)
Danışmanlık gideri	(12.384.646)	(3.173.737)
Finansman bonusu satış maliyeti	(11.003.812)	-
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(9.197.473)	(11.129.419)
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(7.803.753)	(2.622.513)
Takasbank. BİST ve MKK işlem giderleri	(5.909.634)	(1.485.857)
Kira ve aidat giderleri	(3.451.946)	(4.632.443)
Personel yansıtma gideri	(3.102.986)	-
Canlı veri gideri	(2.700.181)	-
Amortisman giderleri	(2.333.525)	(296.089)
Teknoloji giderleri	(2.011.131)	(1.195.301)
Çağrı merkezi gideri	(1.921.785)	(1.271.656)
Araç giderleri	(1.512.209)	(488.290)
Ofis giderleri	(787.331)	-
Sigorta giderleri	(765.372)	(274.635)
Yemek gideri	(587.784)	(526.235)
Müşavirlik giderleri	(457.928)	(683.049)
İzin karşılığı giderleri	(441.554)	(218.570)
Vergi resim ve harç giderleri	(371.849)	(3.747.137)
Aidat giderleri	(330.798)	(132.336)
Kıdem tazminatı gideri	(254.239)	(299.250)
Seyahat ve konaklama giderleri	(129.626)	-
Noter giderleri	(35.800)	(26.422)
Eğitim giderleri	(21.176)	(10.542)
Reklam gideri	-	(112.565)
Diğer	(11.006.498)	(2.197.949)
Toplam	(4.432.596.284)	(1.181.177.450)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri	46.318.620	6.478.591
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı geliri	577.233	3.790.035
Diğer	904.290	113.116
Toplam	47.800.143	10.381.742

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	(277.399)	(1.238.234)
Aktiften silinen alacaklar	(211.703)	-
Özel iletişim vergisi giderleri	(52.084)	(14.278)
Diğer	(109.302)	(18.629)
Toplam	(650.488)	(1.271.141)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi değer artış gelirleri	2.316.179	11.903.898
Toplam	2.316.179	11.903.898

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi değer azalışı	(7.530.044)	-
Banka kredilerine ilişkin faiz giderleri	(8.186.804)	(506.884)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz giderleri	(222.001)	(53.494)
Komisyon giderleri	-	(302.821)
BSMV	(4.793.844)	(1.751.957)
Diğer	(196.140)	(35.471)
Toplam	(20.928.833)	(2.650.627)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına (kayıp)/kazanç tutarı, net dönem (zarar)/karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	(42.910.202)	16.273.567
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	47.200.000	29.500.000
Pay başına kazanç	(0,9091)	0,5516

22. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki şekildedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen Teminat mektupları	20.000.000	-
- <i>Türk lirası cinsinden verilen teminat mektupları (*)</i>	20.000.000	-
Toplam	20.000.000	-

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na asgari özsermaye yeterliliği için teminat mektubu verilmiştir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Finansal araçlar ve 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 gerek görüldüğü takdirde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	230.718.732	--	12.704.544	4.342.382
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	230.718.732	--	12.704.544	4.342.382
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	4.118.205	--	26.980.575	23.349.866
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	4.118.205	--	26.980.575	23.349.866
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	99.788.483	99.788.483	99.788.483
Banka kredileri	50.055.457	50.055.457	50.055.457
Diğer borçlar	22.285.894	22.285.894	22.285.894
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	43.612	43.612	43.612
Diğer yükümlülükler	2.515.509	2.515.509	2.515.509
Toplam borçlar	174.688.955	174.688.955	174.688.955

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2023	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa
Banka kredileri	42.388	42.388	42.388
Ticari borçlar	13.401.479	13.401.479	13.401.479
Diğer borçlar	8.135.428	8.135.428	8.135.428
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	1.018.777	1.018.777	1.018.777
Diğer yükümlülükler	3.061.485	3.061.485	3.061.485
Toplam borçlar	25.659.557	25.659.557	25.659.557

a) Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024 (ABD Doları)	31 Aralık 2024 (TL karşılığı)	31 Aralık 2023 (ABD Doları)	31 Aralık 2023 (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	4.077	143.846	12.400	495.936
Diğer alacaklar	25.474	898.718	126.248	5.049.268
Ticari borçlar	12.897	455.011	14.032	561.212
Net döviz pozisyonu	42.448	1.497.575	152.680	6.106.416

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerinde, TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kaybetmesi, %10 oranında değer kazanması 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.

TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kaybetmesi

31 Aralık 2024	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	4.245	4.245
Toplam	4.245	4.245

31 Aralık 2023	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	15.268	15.268
Toplam	15.268	15.268

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Döviz pozisyonu riski (Devamı)

TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kazanması

31 Aralık 2024	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(4.245)	(4.245)
Toplam	(4.245)	(4.245)

31 Aralık 2023	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(15.268)	(15.268)
Toplam	(15.268)	(15.268)

b) Faiz pozisyonu riski

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	99.788.483	13.401.479
Borçlanmalar	50.055.457	42.388
Sabit faizli finansal varlıklar		
Ticari alacaklar	230.718.732	4.118.205
Vadeli mevduatlar	20.914	22.342.788

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Finansal Yatırımlar	7.055.119	6.978.719	99.784.497	99.322.479

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in özet finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	7.055.119	-	-
Hisse Senetleri	-	-	-
Finansman Bonoları	-	-	-
Toplam	7.055.119	-	-
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	31.482.008	-	-
Hisse Senetleri	32.485.224	-	-
Finansman Bonoları	35.817.265	-	-
Toplam	99.784.497	-	-

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") 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. 11 Temmuz 2013'te yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir.

Şirket 26 Mayıs 2022 tarihli K-023 numaralı SPK kısmi yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam özsermaye tutarı 100.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2023: 40.000.000 TL).

1 Şubat 2024 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu, Şirket'in mevcut faaliyet izinlerine ek olarak, paya dayalı türev araçlar, pay endeksine dayalı türev araçlar, diğer türev araçlar kapsamında işlem aracılığı, yatırım danışmanlığı ve en iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyetinde bulunmasına ve kredili işlemler, açığa satış ve ödünç işlemleri yan hizmetlerine aracılık faaliyetinde bulunmasına onay vermiştir.

Şirket 29 Ağustos 2024 tarihinde, Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne ait olan ve şirket sermayesinin %27.7'sini temsil eden her biri 1 Türk Lirası nominal değerinde, toplam 8.179.500 adet nama yazılı payın, Şirket'in kontrolünde ve nihai pay sahipliği yapısında herhangi bir değişiklik olmayacak şekilde, Şirket pay sahipleri dışından Re-Pie Yatırım Holding Anonim Şirketi'ne devredilmesi amacıyla III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 34'üncü maddesi hükmü tahtında Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur.

26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	100.000	234.616
Toplam	100.000	234.616

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	Referanslar	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	8	(175.377)
Maddi Duran Varlıklar	11	(2.000.271)
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	8	(32.486)
Ödenmiş Sermaye	15	13.091.738
Paylara İlişkin Primler	15	16.411.917
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		33.066
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	15	33.066
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	295.461
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	15	8.471.306
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	16	655.691.702
Satışların maliyeti (-)	16	(638.247.508)
Pazarlama giderleri	17	(6.774.389)
Genel Yönetim Giderleri	17	(11.246.053)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	4.569.893
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(106.222)
Finansman Gelirleri	20	2.316.179
Finansman Giderleri	20	(1.732.493)
Dönem Vergi Gideri	9	(465.285)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri		
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)		40.101.178

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.