

**COLENDİ MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR
DİPNOT 24 BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE
İLİŞKİN ÜCRETLER
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.172.645	16.758.665
Finansal yatırımlar	5	69.112.998	-
Ticari alacaklar		2.852.362	60.966
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	2.852.362	60.966
Diğer alacaklar		18.687.356	4.323.266
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	18.687.356	4.323.266
Peşin ödenmiş giderler	8	536.073	91.792
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	32.457
Toplam dönen varlıklar		107.361.434	21.267.146
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	11	5.041.866	298.382
Peşin ödenmiş giderler	8	19.737	34.179
Toplam duran varlıklar		5.061.603	332.561
Toplam varlıklar		112.423.037	21.599.707

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	12	29.359	-
Ticari borçlar		9.282.168	651.659
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6-13	8.108	17.938
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	9.274.060	633.721
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	705.628	295.158
Diğer borçlar		5.634.781	-
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	7-13	5.634.781	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	5.716.589	-
Kısa vadeli karşılıklar		226.688	-
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	14	226.688	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	2.120.454	540.618
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		23.715.667	1.487.435
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		209.326	-
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	14	209.326	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9	2.430.603	20.379
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.639.929	20.379
Toplam yükümlülükler		26.355.596	1.507.814
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	29.500.000	15.500.000
Sermaye düzeltme farkları	15	26.270.067	23.855.377
Paylara ilişkin primler/iskontolar	15	38.063.984	-
Birikmiş diğer kapsamlı gelir		1.829	-
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>	15	1.829	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	687.183	-
Geçmiş yıllar karları/zararları	15	(19.950.667)	(22.057)
Dönem net karı/zararı		11.495.045	(19.241.427)
Toplam özkaynaklar		86.067.441	20.091.893
Toplam kaynaklar		112.423.037	21.599.707

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Refensları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	16	835.442.380	20.232
Satışların maliyeti (-)	16	(773.312.010)	(19.741)
Brüt kar/(zarar)		62.130.370	491
Genel yönetim giderleri (-)	17	(36.516.339)	(8.512.506)
Pazarlama giderleri (-)	17	(8.281.847)	(1.319.348)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	7.190.629	4.111.020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(880.421)	(33.940)
Esas faaliyet karı/(zararı)		23.642.392	(5.754.283)
Finansman gelirleri	20	8.244.909	-
Finansman giderleri (-)	20	(1.835.884)	(46.245)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		(9.913.306)	(13.420.258)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		20.138.111	(19.220.786)
Vergi geliri/(gideri)		(8.643.066)	(20.641)
Dönem vergi gideri	9	(5.892.740)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	(2.750.326)	(20.641)
Dönem net karı/(zararı)		11.495.045	(19.241.427)
Pay başına kazanç / (kayıp)	21	0,3897	(1,2414)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi		2.613	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm			
Kazançları (kayıpları), vergi öncesi		2.613	--
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi		2.613	--
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler		(784)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler			
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	9	(784)	--
Toplam diğer kapsamlı gelir		1.829	--
Toplam kapsamlı gelir		11.496.874	(19.241.427)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)			Özkaynaklar toplamı
					Tanımlanmış fayda planları birikmiş kazançları(kayıpları) (+/-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/zararları	Dönem net karı/(zararı)		
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler		13.000.000	22.187.335	-	-	-	(22.057)	-	35.165.278	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(19.241.427)	(19.241.427)	
Dönem net karı (zararı)	15	-	-	-	-	-	-	(19.241.427)	(19.241.427)	
Sermaye arttırımı	15	2.500.000	1.668.042					-	4.168.042	
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler		15.500.000	23.855.377	-	-	-	(22.057)	(19.241.427)	20.091.893	
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler		15.500.000	23.855.377	-	-	-	(22.057)	(19.241.427)	20.091.893	
Transferler	15	-	-	-	-	687.183	(19.928.610)	19.241.427	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	1.829	-	-	11.495.045	11.496.874	
Dönem net karı (zararı)	15	-	-	-	-	-	-	11.495.045	11.495.045	
Toplam diğer kapsamlı gelir	15	-	-	-	1.829	-	-	-	1.829	
Sermaye arttırımı	15	14.000.000	2.414.690	-	-	-	-	-	16.414.690	
Pay İhraç Primleri / İskontoları	15	-	-	38.063.984	-	-	-	-	38.063.984	
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler		29.500.000	26.270.067	38.063.984	1.829	687.183	(19.950.667)	11.495.045	86.067.441	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem karı/(zararı)		11.495.045	(19.241.427)
<u>Dönem net karı/(zararı) ile ilgili düzeltmeler</u>		5.329.980	581.462
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	205.077	47.007
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(6.896.594)	--
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(6.896.594)	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(88.198)	(1.315)
Çalışanlara sağlanan faydalara İlişkin karşılıklar (İptali) ile İlgili düzeltmeler		516.820	--
Vergi (gelir)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	8.643.066	20.379
Parasal kazanç / Kayıp		2.949.809	515.391
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		(64.684.876)	(1.892.174)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(62.216.404)	--
Ticari alacaklardaki artış/azalışla İlgili düzeltmeler		(2.815.362)	(37.000)
Ticari borçlardaki artış/azalışla İlgili düzeltmeler		8.886.679	395.489
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.063.584)	(2.623.772)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.634.781	(8.149)
Faaliyetle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		(429.839)	(125.971)
Faaliyetle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		1.792.355	328.099
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		526.498	179.130
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</u>		(47.859.851)	(20.552.139)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	9	3.800	(32.457)
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(47.856.051)	(20.584.596)
<u>Yatırım faaliyetleri</u>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(4.948.561)	(345.389)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(4.948.561)	(345.389)
<u>Finansman faaliyetleri</u>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri , net		29.359	--
Sermaye artışı	15	14.000.000	2.500.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar		38.063.984	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		52.093.343	2.500.000
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (A+B+C)		(711.269)	(18.429.985)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		16.757.350	35.187.335
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)		16.046.081	16.757.350

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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,

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 İle 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 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 17'dir (31 Aralık 2022:14).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	%35	10.270.500	%70	10.850.000
Dolunay Sabuncuoğlu	%7	2.050.000	%30	4.650.000
Hedef Holding A.Ş.	%31	9.000.000	-	-
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	%28	8.179.500	-	-
Toplam sermaye	%100	29.500.000	%100	15.500.000

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 1 Nisan 2024 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 ("KGGK") 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'nca 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. 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, KGGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin 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 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 2022 tarihli finansal tablolarını da 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık 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 yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks (%)	Düzeltilme katsayısı
2021	686,95	36,08	2,70672
2022	1.128,45	64,27	1,64773
2023	1.859,38	64,77	1,00000

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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'nca 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 yayımlanan 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 yorumların uygulanması

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS 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 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu,

Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

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.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik,

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.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri,

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 muhasebeleştiğini 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.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;

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 arttırmak 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.

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.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"

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

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"

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

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023 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

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.

Maddi Duran Varlıklar

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

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Demirbaşlar'ın faydalı ömrü 4 ila 10 yıl arasındadır.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 yansıtacak 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 yansıtacak 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, oluştuğu 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 muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 şartlarının, 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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'udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneği, 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 gelire 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 gelirden 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 karşılama 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 muhasebeleşirmeden 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 olmadığı 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 kısmıdır. 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023 itibarıyla Amerikan doları kuru 29,4382, Euro kuru 32,5739'dur.

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka	16.172.645	1.980.620
-Vadeli mevduat	15.475.120	1.585.195
-Vadesiz mevduat	697.525	395.425
Yatırım Fonları	-	14.778.045
-Likit fon		14.778.045
Toplam	16.172.645	16.758.665

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki şekildedir;

31 Aralık 2023

Para cinsi	Anapara	Faiz tahakkuku	Toplam
Türk Lirası	15.348.556	126.564	15.475.120
Toplam	15.348.556	126.564	15.475.120

31 Aralık 2022

Para cinsi	Anapara	Faiz tahakkuku	Toplam
Türk Lirası	1.583.880	1.315	1.585.195
Toplam	1.583.880	1.315	1.585.195

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	16.172.645	1.980.620
Yatırım fonları	-	14.778.045
Faiz tahakkukları	(126.564)	(1.315)
Toplam	16.046.081	16.757.350

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonları	21.805.150	-
Hisse senetleri	22.500.000	-
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	24.807.848	-
Toplam	69.112.998	-

Satılmaya hazır finansal varlıkların hareketi aşağıdaki şekildedir;

Yatırım Fonları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Giriş	21.485.146	-
Değer artışı / (azalışı)	320.004	-
Dönem sonu - 31 Aralık	21.805.150	-

Finansman Bonoları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Giriş	24.499.200	-
Değer artışı / (azalışı)	308.648	-
Dönem sonu - 31 Aralık	24.807.848	-

Hisse Senetleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Giriş	15.603.406	-
Değer artışı / (azalışı)	6.896.594	-
Dönem sonu - 31 Aralık	22.500.000	-

6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takasbank para piyasasından alacaklar	2.834.000	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	18.362	60.966
Toplam	2.852.362	60.966

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9.268.823	633.721
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:13)	8.108	17.938
Diğer ticari borçlar	5.237	-
Toplam	9.282.168	651.659

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	18.674.476	4.323.266
Diğer	12.880	-
Toplam	18.687.356	4.323.266

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar (*)	18.431.899	4.321.099
Personelden alacaklar	12.880	-
Diğer çeşitli alacaklar	242.577	2.167
Toplam	18.687.356	4.323.266

(*) Takasbank A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. ve Drivewealth LLC şirketine verilen Pay Piyasası Üyelik Teminatı, BİAŞ Pay Piyasası Teminatı, BİAŞ Veri Dağıtım Teminatı, Pay Piyasası Garanti Fonu, TPP Garanti Fonu, Pay Piyasası MKT İşlem Teminatı ve Pay Piyasası Garanti Fonu İşlem Teminatından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:13)	5.634.781	-
Toplam	5.634.781	-

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	508.739	91.792
Verilen avanslar	27.334	-
Toplam	536.073	91.792

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	19.737	34.179
Toplam	19.737	34.179

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları 2023 yılı için %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (2022: %25). 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, Faktoring, 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.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem vergi gideri	(5.892.740)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.750.326)	(20.641)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(8.643.066)	(20.641)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergi gideri	5.720.389	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(3.800)	(32.457)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.716.589	(32.457)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(1.303.270)	(73.345)	(390.981)	(18.336)
Gerçeğe uygun değer artışı/azalışına ilişkin düzeltmeler	(7.216.598)	-	(2.164.979)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler	436.014	-	130.804	-
Diğer	(18.158)	(8.173)	(5.447)	(2.043)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(8.102.012)	(81.518)	(2.430.603)	(20.379)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	(20.379)	-
Kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen	(2.423.186)	(20.379)
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen	(784)	-
Parasal Kazanç / (Kayıp)	13.746	-
Dönem sonu - 31 Aralık	(2.430.603)	(20.379)

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	2.028.443	402.688
Gider tahakkukları	-	19.254
Ödenecek KDV	92.011	118.676
Toplam	2.120.454	540.618

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	Girişler	31 Aralık 2023
Maliyet			
Demirbaşlar	345.389	4.948.561	5.293.950
Toplam	345.389	4.948.561	5.293.950
Birikmiş amortisman			
Demirbaşlar (-)	(47.007)	(205.077)	(252.084)
Toplam	(47.007)	(205.077)	(252.084)
Net defter değeri	298.382	4.743.484	5.041.866

	1 Ocak 2022	Girişler	31 Aralık 2022
Maliyet			
Demirbaşlar	-	345.389	345.389
Toplam	-	345.389	345.389
Birikmiş amortisman			
Demirbaşlar (-)	-	(47.007)	(47.007)
Toplam	-	(47.007)	(47.007)
Net defter değeri	-	298.382	298.382

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirketin maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek ve sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

12. BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kredi kartı borçları	29.359	-
Toplam	29.359	-

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişki taraf bakiyeleri aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bülent Tekmen	2.906	17.938
Mihriban Ersin Tekmen	5.005	-
Dolunay Sabuncuoğlu	197	-
Toplam	8.108	17.938

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Colendi Yapay Zekâ ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri. A.Ş.	5.634.781	-
Toplam	5.634.781	-

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ (Devamı)

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

1 Ocak - 31 Aralık 2023	Hizmet gideri	Kira gideri	Yansıtma	Diğer
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	5.788.956	2.770.524	731.866	-
Bülent Tekmen	-	-	-	572
Toplam	5.788.956	2.770.524	731.866	572

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Kira gideri	Komisyon Geliri	Yansıtma	Diğer
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	-	14.620	2.694
Bülent Tekmen	-	106	-	-
Toplam	-	106	14.620	2.694

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen toplam ücret 1.680.438 TL'dir (31 Aralık 2022: 265.426 TL).

(*) Şirket 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi içerisinde ilişkili tarafı olan Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'den uygulama geliştirme ve bakım onarım hizmeti almıştır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	705.628	295.158
Birikmiş izin tahakkukları	226.688	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	209.326	-
Toplam	1.141.642	295.158

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	326.403	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ("SGK")	379.225	295.158
Toplam	705.628	295.158

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Birikmiş izin tahakkukları	226.688	-
Toplam	226.688	-

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının 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 tutarıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla izin karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

İzin karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak		
Dönem içindeki artış	226.688	-
Karşılık iptalleri	-	-
Dönem sonu - 31 Aralık	226.688	-

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	209.326	-
Toplam	209.326	-

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Hizmet maliyeti	207.267	-
Faiz gideri	37.051	-
Parasal kazanç / kayıp	(32.379)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(2.613)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	209.326	-

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 2023 tarihi itibarıyla, ekli 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 23.489,83 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL). Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında %3 iskonto oranı kullanılmıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 29.500.000 adet hisseden meydana gelmektedir

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	34,81%	10.270.500	70,00%	10.850.000
Dolunay Sabuncuoğlu	6,95%	2.050.000	30,00%	4.650.000
Hedef Holding A.Ş.	30,51%	9.000.000	-	-
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	27,73%	8.179.500	-	-
Ara Toplam	100%	29.500.000	100%	15.500.000
Sermaye düzeltmesi(*)	-	26.270.067	-	23.855.377
Toplam	%100	55.770.067	%100	39.355.377

Şirket, 7 Nisan 2023 tarihinde mevcut 15.500.000 TL sermayesini, 5.000.000 TL nakden artırarak 20.500.000 TL'ye, 28 Kasım 2023 tarihinde sermayesini 9.000.000 TL daha arttırarak 29.500.000 TL'ye çıkarmıştır.

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 26.270.067 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 (31 Aralık 2022: 23.855.377 TL).

Özkaynaklar hesaplarında yer alan aşağıdaki kalemlerin nominal değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK uyarınca 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023 (TFRS)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	29.500.000	26.270.067	55.770.067
Paylara ilişkin primler	36.981.460	1.082.524	38.063.984

31 Aralık 2023 (VUK)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	29.500.000	27.002.638	56.502.638
Paylara ilişkin primler	36.981.460	423.189	37.404.649

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara ilişkin primler, iskontolar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla paylara ilişkin primler ve iskontolar detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi ihraç primleri	(38.063.984)	-
Toplam	(38.063.984)	-

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 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 687.183 TL'dir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Aktüeryal farklar

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.829 TL aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Geçmiş yıl karları / (zararları)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl zararları	(19.950.667)	(22.057)
Toplam	(19.950.667)	(22.057)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yurt dışı aracılık komisyon geliri	256.375	-
Yurt içi aracılık komisyon geliri	453.118	20.229
Fon satış gelirleri	666.894.742	-
Hisse senedi satış gelirleri	167.810.962	-
Diğer gelirler	56.615	3
İadeler (-)	(29.432)	-
Hasılat net	835.442.380	20.232
Satışların maliyeti	(773.312.010)	(19.741)
Brüt kar	62.130.370	491

17. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Pazarlama giderleri		
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(5.358.332)	(788.076)
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(1.816.412)	-
Takasbank. BİST ve MKK işlem giderleri	(1.029.138)	(400.688)
Reklam giderleri	(77.965)	(130.548)
Diğer	-	(36)
Toplam	(8.281.847)	(1.319.348)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(15.527.755)	(3.818.998)
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(7.708.487)	(1.965.037)
Kira ve aidat giderleri	(3.208.535)	-
Vergi resim ve harç giderleri	(2.595.352)	(329.694)
Danışmanlık gideri	(2.198.202)	(1.106.167)
Teknoloji giderleri	(827.892)	-
Çağrı merkezi gideri	(880.778)	(144.463)
Müşavirlik giderleri	(473.095)	(26.950)
Yemek gideri	(364.482)	(240.636)
İzin karşılığı giderleri	(301.140)	-
Araç giderleri	(338.201)	-
Sigorta giderleri	(190.218)	-
Amortisman giderleri	(205.078)	(47.006)
Kıdem tazminatı gideri	(207.267)	-
Aidat giderleri	(91.659)	(211.000)
Noter giderleri	(18.300)	(16.484)
Eğitim giderleri	(7.302)	(21.285)
Diğer	(1.372.596)	(584.786)
Toplam	(36.516.339)	(8.512.506)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(15.527.755)	(3.818.998)
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(7.708.487)	(1.965.037)
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(5.358.332)	(788.076)
Kira ve aidat giderleri	(3.208.535)	-
Vergi resim ve harç giderleri	(2.595.352)	(329.694)
Danışmanlık gideri	(2.198.202)	(1.106.167)
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(1.816.412)	-
Takasbank. BİST ve MKK işlem giderleri	(1.029.138)	(400.688)
Teknoloji giderleri	(827.892)	-
Çağrı merkezi gideri	(880.778)	(144.463)
Müşavirlik giderleri	(473.095)	(26.950)
Yemek gideri	(364.482)	(240.636)
İzin karşılığı giderleri	(301.140)	-
Araç giderleri	(338.201)	-
Sigorta giderleri	(190.218)	-
Amortisman giderleri	(205.078)	(47.006)
Kıdem tazminatı gideri	(207.267)	-
Aidat giderleri	(91.659)	(211.000)
Reklam giderleri	(77.966)	(130.548)
Noter giderleri	(18.300)	(16.484)
Eğitim giderleri	(7.302)	(21.285)
Diğer	(1.372.595)	(584.822)
Toplam	(44.798.186)	(9.831.854)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	4.487.219	3.904.561
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı geliri	2.625.064	106.481
Konusu kalmayan izin karşılıkları	11.150	18
Diğer	67.196	99.960
Toplam	7.190.629	4.111.020

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	(857.629)	(13.559)
Özel iletişim vergisi giderleri	(9.889)	(6.975)
Diğer	(12.903)	(13.406)
Toplam	(880.421)	(33.940)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hisse senedi değerlendirme farkı	8.244.909	-
Toplam	8.244.909	-

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Komisyon giderleri	(209.741)	(10.186)
Adat giderleri	(351.079)	-
BSMV	(1.213.445)	(36.059)
Diğer	(61.619)	-
Toplam	(1.835.884)	(46.245)

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 2023	31 Aralık 2022
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı / (zararı)	11.495.045	(19.241.427)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	29.500.000	15.500.000
Pay başına kazanç	0,3897	(1,2414)
Sulandırılmış pay başına kazanç	0,3897	(1,2414)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

22. 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 öngörülemesizliğine 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 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D)	--	2.852.362	--	18.687.356	16.172.645
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.852.362	--	18.687.356	16.172.645
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D)	--	60.966	--	4.323.266	16.758.665
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	60.966	--	4.323.266	16.758.665
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	9.282.168	9.282.168	9.282.168
Diğer borçlar	5.634.781	5.634.781	5.634.781
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	705.628	705.628	705.628
Diğer yükümlülükler	2.120.454	2.120.454	2.120.454
Toplam borçlar	17.743.031	17.743.031	17.743.031

31 Aralık 2022	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	651.659	651.659	651.659
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	295.158	295.158	295.158
Diğer yükümlülükler	540.618	540.618	540.618
Toplam borçlar	1.487.435	1.487.435	1.487.435

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 (ABD Doları)	31 Aralık 2023 (TL karşılığı)	31 Aralık 2022 (ABD Doları)	31 Aralık 2022 (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	12.400	365.043	231	7.117
Diğer alacaklar	126.248	3.716.525	125.000	3.851.217
Net döviz pozisyonu	138.648	4.081.568	125.231	3.858.334

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Döviz pozisyonu riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 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 2023	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	13.865	13.865
Toplam	13.865	13.865

31 Aralık 2022	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	12.523	12.523
Toplam	12.523	12.523

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

31 Aralık 2023	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(13.865)	(13.865)
Toplam	(13.865)	(13.865)

31 Aralık 2022	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(12.523)	(12.523)
Toplam	(12.523)	(12.523)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	9.282.168	651.659
Sabit faizli finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar	15.475.120	1.585.195
Ticari alacaklar	2.852.362	60.966

c) Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal araçları bulunmamaktadır.

23. 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:

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.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri

Finansal Yatırımlar	69.112.998	61.587.752	-	-
---------------------	------------	------------	---	---

- 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 endirekt 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	22.500.000	-	-
Yatırım Fonları	21.805.150	-	-
Finansman Bonoları	24.807.848	-	-
Toplam	69.112.998	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	14.778.045	-	-
Toplam	14.778.045	-	-

24. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	195.000	59.000
Toplam	195.000	59.000

(*) Raporlama dönemine ait ücretlere KDV dahildir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan herhangi bir vergi danışmanlığı hizmeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 40.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 80.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket 26 Mayıs 2022 tarihli K-023 numaralı SPK kısmi yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 86.067.441 TL'dir.

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7 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 onay vermiştir.