

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-47

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	5	482.936.769	345.843.583
Finansal yatırımlar	6	43.515.970	19.719.600
Ticari alacaklar		1.434.585.215	3.372.175.158
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	1.434.585.215	3.372.175.158
Diğer alacaklar		67.617.139	61.930.502
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	67.617.139	61.930.502
Peşin ödenmiş giderler	10	12.957.827	-
Toplam dönen varlıklar		2.041.612.920	3.799.668.843
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	6	3.543.525	3.543.525
Kullanım hakkı varlıkları	12	37.000.310	26.633.718
Maddi duran varlıklar	11	48.267.139	23.347.404
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.548.274	1.470.987
Peşin ödenmiş giderler	10	476.148	640.537
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		476.148	640.537
Ertelenmiş vergi varlığı	20	3.201.904	-
Toplam duran varlıklar		94.037.300	55.636.171
TOPLAM VARLIKLAR		2.135.650.220	3.855.305.014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	607.365.085	634.638.199
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar		607.365.085	634.638.199
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		14.014.347	4.212.641
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		593.350.738	630.425.558
Ticari borçlar		949.812.324	2.755.928.645
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	949.812.324	2.755.928.645
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.935.963	2.330.744
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	42.619.612	32.800.560
Karşılıklar		48.366.828	12.202.992
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	5.831.423	3.127.828
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	42.535.405	9.075.164
Diğer borçlar		11.819.101	6.897.772
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	11.819.101	6.897.772
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.663.918.913	3.444.798.912
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar		20.056.557	14.793.862
İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar		20.056.557	14.793.862
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		20.056.557	14.793.862
Uzun vadeli karşılıklar		5.946.178	5.129.167
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	5.946.178	5.129.167
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	240.972	620.645
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		26.243.707	20.543.674
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		445.487.600	389.962.428
Ödenmiş sermaye	15	150.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	243.926.797	243.926.797
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	15	(328.665)	236.161
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(328.665)	236.161
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	29.750.278	6.180.568
Geçmiş yıllar zararları	15	(59.950.808)	(33.950.808)
Net dönem karı		82.089.998	133.569.710
TOPLAM KAYNAKLAR		2.135.650.220	3.855.305.014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2024	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2023
Hasılat	16	2.292.145.382	493.541.063	2.837.110.282	582.835.613
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.447.789.711)	(207.226.529)	(2.332.183.270)	(368.675.239)
BRÜT KAR		844.355.671	286.314.534	504.927.012	214.160.374
Genel yönetim giderleri (-)	17	(453.352.698)	(157.124.978)	(203.328.344)	(72.190.613)
Pazarlama giderleri (-)	17	(84.374.655)	(28.205.678)	(44.100.043)	(18.153.437)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	73.490.286	11.729.416	64.081.432	34.272.694
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(10.024.451)	(3.317.304)	(1.215.405)	(310.145)
ESAS FAALİYET KARI		370.094.153	109.395.990	320.364.652	157.778.873
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		370.094.153	109.395.990	320.364.652	157.778.873
Finansman giderleri (-)	19	(202.214.444)	(74.454.038)	(85.513.376)	(44.233.239)
Finansman gelirleri	19	139.214.607	37.440.589	54.634.765	27.632.609
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)		(129.888.623)	(54.145.371)	(110.216.684)	(74.029.242)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		177.205.693	18.237.170	179.269.357	67.149.001
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi gideri	20	(96.453.674)	(22.184.927)	(77.944.220)	(37.796.039)
Ertelenmiş vergi geliri	20	1.337.979	2.421.026	(5.548.027)	(3.101.108)
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		82.089.998	(1.526.731)	95.777.110	26.251.854
Dönem net karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		82.089.998	(1.526.731)	95.777.110	26.251.854
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç/(kayıp)	21	0,5473	(0,0382)	2,3944	0,6563
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tamamlanmış fayda planları		(617.065)	834.159	(980.161)	(227.608)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		288.400	(28.774)	178.641	85.451
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(328.665)	805.385	(801.520)	(142.157)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		81.761.333	(721.346)	94.975.590	26.109.697
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		81.761.333	(721.346)	94.975.590	26.109.697
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir/(gider)	21	0,5451	(0,0180)	2,3744	0,6527

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	40.000.000	243.926.797	(482.042)	5.089.709	(67.019.445)	34.159.496	255.674.515
Net dönem karı	-	-	-	-	-	95.777.110	95.777.110
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(319.478)	-	-	-	(319.478)
Transferler	-	-	-	18.125.585	16.033.911	(34.159.496)	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	40.000.000	243.926.797	(801.520)	23.215.294	(50.985.534)	95.777.110	351.132.147
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	40.000.000	243.926.797	236.161	6.180.568	(33.950.808)	133.569.710	389.962.428
Net dönem karı	-	-	-	-	-	82.089.998	82.089.998
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(564.826)	-	-	-	(564.826)
Transferler	-	-	-	23.569.710	110.000.000	(133.569.710)	-
Sermaye arttırımı	110.000.000	-	-	-	(110.000.000)	-	-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	(26.000.000)	-	(26.000.000)
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	150.000.000	243.926.797	(328.665)	29.750.278	(59.950.808)	82.089.998	445.487.600

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Önceki Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		209.267.967	304.850.339
<i>Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı</i>		82.089.998	95.777.110
<i>Durdurulan faaliyetlerden net dönem zararı</i>			
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		118.364.122	(88.390.595)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		23.811.492	11.386.273
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		36.663.782	7.367.009
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		3.203.541	1.705.387
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>		33.460.241	5.661.622
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		59.440.867	27.070.305
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(138.569.304)	(54.634.765)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		198.010.171	81.705.070
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler		95.115.695	83.492.247
Parasal Kayıp/Kazanç		(96.667.714)	(217.706.429)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		94.490.163	346.708.130
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(23.796.370)	(25.055.916)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.936.356.381	1.717.246.352
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		1.936.356.381	1.717.246.352
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.686.637)	5.350.218
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(5.686.637)	5.350.218
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(12.793.438)	(5.871.648)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.806.116.321)	(1.347.031.402)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(1.806.116.321)	(1.347.031.402)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.605.219	376.157
<i>Diğer Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış (Azalış)</i>			
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		4.921.329	1.694.369
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		4.921.329	1.694.369
Faaliyetlerden Elde Edilen/Kullanılan Nakit Akışları		294.944.283	354.094.645
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(85.676.316)	(49.244.306)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(35.847.673)	(4.773.434)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(35.847.673)	(4.773.434)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(34.883.020)	(3.904.068)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	(964.653)	(869.366)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(141.958.989)	(292.007.753)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(46.796.471)	(261.403.571)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(46.796.471)	(261.403.571)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.721.651)	(3.533.877)
Ödenen Temettüpler		(26.000.000)	-
Ödenen Faiz		(198.010.171)	(81.705.070)
Alınan Faiz	16	138.569.304	54.634.765
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		31.461.305	8.069.152
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		31.461.305	8.069.152
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(37.025.884)	(18.884.438)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	140.276.115	34.130.908
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	134.711.536	23.315.622

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 18.07.1990 tarihinde İstanbul Ticaret siciline tescil ve 30.07.1990 tarihli, 2576 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası aracılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- 25.07.2023 tarih ve G-061 (K-002) nolu Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi

Şirket'in aldığı bu yetki belgesi ile yurt içinde İşlem Aracılığı Faaliyeti yürütmesine, Sınırlı Saklama Hizmeti, En iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyeti, bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti yatırım danışmanlığı faaliyeti vermesine izin verilmiştir.

Şirket, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek "geniş yetkili aracı kurum" sıfatıyla faaliyetlerine devam etmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Bu başvuru neticesinde Şirket'in eski mevzuata uygun tüm yetki belgeleri, SPK'nın onayı doğrultusunda iptal edilmiş ve SPK tarafından Şirket'e yukarıda açıklanan Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi gönderilmiştir.

Adres

Şirket, Esentepe Mah Ecza Sokak Safter İş Merkezi No:6 K:1 D:7 Şişli/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla şubeleri ve irtibat büroları aşağıdaki gibidir.

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	
Merkez	Esentepe Mah. Ecza Sok. Safter İş Hanı Blok No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İSTANBUL
Şube (Ankara)	Tunalı Hilmi Cad. No:60/12 Kavaklıdere/ANKARA
Şube (Beylikdüzü)	Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sok. No:22 Daire No:A1 Esenyurt/İSTANBUL
Şube (Bursa)	Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. 1/C Osmangazi/BURSA
Şube (Erenköy)	Bağdat Cad. Beyaz Apt. No:339/5 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL
Şube (Levent)	Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:10 K:1 D:5 Beşiktaş/İSTANBUL
Şube (Malatya)	Sancaktar Mah. Aslantepe Cad. Canbaylar Plaza No:93/9 Battalgazi/MALATYA
Şube (Kapalıçarşı)	Molla Fenari Mah. Kürkçüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih/İstanbul
Şube (Suadiye)	Suadiye Mah. Öncü Sokak 2/1 Blok K:8 D:8 Kadıköy/İSTANBUL
Şube (İzmit)	Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. Uluocak Plaza No:65 Kat:3 D:4 İzmit/Kocaeli
Şube (Eskişehir)	Akarbaşı Mah. Atatürk Bulvarı No:87/A Odunpazarı/Eskişehir
Şube (İzmir)	Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No:10 İç Kapı No:201 Konak/İzmir
İrtibat Bürosu (Niğde)	Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat 1/4 NİĞDE
İrtibat Bürosu (Mersin)	Güvenevler Mah 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç kapı No:6 Yenişehir MERSİN
İrtibat Bürosu (Aydın)	Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronesans Plaza İç kapı No:17 Efeler AYDIN
İrtibat Bürosu (Adana)	Çınarlı Mah 61027 Sokak Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok İç Kapı No:124 Seyhan ADANA
İrtibat Bürosu (Denizli)	Sırapapılar Mah 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi Denizli
Şube (Antalya)	Veli Sulu Apt. No:105 Kat:3. D:5 Muratpaşa/Antalya

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 208 kişidir (31 Aralık 2023: 161 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup 30 Ekim 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar ve Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34,"Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 30 Eylül 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

Bu çerçevede finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir. Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar ve Uygunluk Beyanı (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Katsayı	Kümülatif Enflasyon
30.09.2024	2.526,16	1,0000	343%
31.12.2023	1.859,38	1,3586	268%
30.09.2023	1.691,04	1,4938	254%

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

-Sabit kıymetler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

-Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar ve Uygunluk Beyanı (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.4 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Hizmet gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetleri karşılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal Gelirler / (Giderler)" kalemine dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ters repo alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri "Hasılat" içinde (Dipnot 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansman Gelirleri" de (Dipnot 19) raporlanır. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	4-15
Özel maliyetler	3-5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

	<u>Yıllar</u>
Haklar	3

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir."

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alım fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

İzin Karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır. Türev finansal araçlar Şirket'in türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket'in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

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

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya TMS 18, "Hasılat"a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar

Maddi duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar

Kullanım hakkı varlıkları

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

NOT 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler;

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	34.860.355	9.600.573
Toplam	34.860.355	9.600.573

NOT 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	485.280.708	346.414.091
Vadeli mevduatlar (*)	137.055.475	65.503.934
Vadesiz mevduatlar	348.225.233	280.910.157
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(2.343.939)	(570.508)
	482.936.769	345.843.583

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 gün olup faiz oranı %45,00-%60,00 aralığındadır. (31.12.2023: 1 gün, faiz oranı %40,00-%43,62).

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	485.280.708	346.414.091
Müşteri varlıkları (-)	(348.225.233)	(205.567.468)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(2.343.939)	(570.508)
	134.711.536	140.276.115

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hisse senetleri	14.163.043	8.386.659
Yatırım fonları (*)	25.353.574	11.332.941
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	3.999.353	-
	43.515.970	19.719.600

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i>	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	3.543.525	3.543.525
	3.543.525	3.543.525

NOT 7. FİNANSAL BORÇLAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

(*) Kredi faiz oranları : %45,00 - %60,00'dır. (31.12.2023: %40,00 - %43,62).

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İhraç edilen bonolar	320.431.621	132.052.861
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	164.300.000	221.410.822
Banka kredileri(*)	108.619.117	276.586.127
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	14.014.347	4.588.389
	607.365.085	634.638.199

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşterilerden alacaklar	514.868.033	313.253.147
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	574.382.875	442.842.599
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	209.105.941	87.838.315
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	136.228.366	2.524.061.685
Kas işlemlerinden alacaklılar	-	2.368.216
Gelir Tahakkukları	-	1.811.196
Şüpheli ticari alacaklar	4.668.558	4.966.600
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.668.558)	(4.966.600)
	1.434.585.215	3.372.175.158

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	(3.655.666)	(535.505)
Tahsilatlar	-	40.000
Parasal kayıp/kazanç	(1.012.892)	(244.705)
Kapanış bakiyesi	(4.668.558)	(740.210)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri mevduatlarından borçlar	475.067.619	291.239.663
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	209.105.942	87.838.316
Kredili müşterilere borçlar	93.714.552	99.100.576
KAS işlemlerinden borçlar	-	2.368.224
Satıcılar	13.495.862	4.700.937
Takas ve saklama merkezine borçlar	42.728.349	2.270.680.929
Borsa para piyasasına borçlar	115.700.000	-
	949.812.324	2.755.928.645

NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	67.617.139	61.930.502
	67.617.139	61.930.502
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	11.819.101	6.897.772
	11.819.101	6.897.772

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	12.957.827	-
	12.957.827	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	476.148	640.537
	476.148	640.537

NOT 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	33.817.574	726.913	4.132.236	6.943.997	45.620.720
Alımlar	3.165.869	-	400.992	337.207	3.904.068
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	36.983.443	726.913	4.533.228	7.281.204	49.524.788
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	42.061.355	3.521.321	8.221.160	7.185.604	60.989.440
Alımlar	19.877.979	-	6.948.498	8.056.543	34.883.020
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	61.939.334	3.521.321	15.169.658	15.242.147	95.872.460
Birikmiş Amortismanlar					
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(23.210.047)	(726.913)	(3.072.492)	(4.036.308)	(31.045.760)
Dönem gideri	(4.105.281)	-	(348.193)	(728.278)	(5.181.752)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(27.315.328)	(726.913)	(3.420.685)	(4.764.586)	(36.227.512)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(28.386.216)	(799.681)	(3.598.285)	(5.006.808)	(37.790.990)
Dönem gideri	(6.877.301)	(419.161)	(1.390.987)	(1.126.882)	(9.814.331)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(35.263.517)	(1.218.842)	(4.989.272)	(6.133.690)	(47.605.321)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	9.668.115	-	1.112.543	2.516.618	13.297.276
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	26.675.817	2.302.479	10.180.386	9.108.457	48.267.139

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	6.709.729	6.709.729
Alımlar	869.366	869.366
Çıkışlar (-)	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	7.579.095	7.579.095
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	7.708.992	7.708.992
Alımlar	964.653	964.653
Çıkışlar (-)	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	8.673.645	8.673.645
Birikmiş İtfa Payları	Haklar	Toplam
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.130.714)	(5.130.714)
Dönem gideri	(818.428)	(818.428)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.949.142)	(5.949.142)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.238.005)	(6.238.005)
Dönem gideri	(887.366)	(887.366)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(7.125.371)	(7.125.371)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.629.953	1.629.953
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.548.274	1.548.274

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Binalar ve araçlar	Toplam
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	22.363.635	22.363.635
Alımlar	17.665.766	17.665.766
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.029.401	40.029.401
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	33.023.780	33.023.780
Alımlar	23.476.387	23.476.387
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	56.500.167	56.500.167
Birikmiş İtfa Payları	Binalar ve araçlar	Toplam
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.159.666)	(11.159.666)
Dönem gideri	(5.386.093)	(5.386.093)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(16.545.759)	(16.545.759)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.390.062)	(6.390.062)
Dönem gideri	(13.109.795)	(13.109.795)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(19.499.857)	(19.499.857)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	23.483.642	23.483.642
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	37.000.310	37.000.310

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Firma gayrimenkul kiralama sürelerini ortalama 5 ile 10 yıl arasında kullanırken araç kiralama sürelerini 2 ile 5 yıl arasında kullanmaktadır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.829.482	2.330.744
Personele borçlar	106.481	-
	3.935.963	2.330.744
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmamış izin karşılığı	5.831.423	3.127.828
	5.831.423	3.127.828
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	5.946.178	5.129.167
	5.946.178	5.129.167
Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;		
	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı, 1 Ocak	2.302.238	277.457
Dönem içindeki karşılık gideri	2.703.595	956.594
Parasal Kayıp/kazanç	825.590	1.267.604
Dönem sonu, 30 Eylül	5.831.423	2.501.655

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı, 1 Ocak	3.775.323	1.997.839
Hizmet maliyeti	423.665	844.882
Faiz maliyeti	76.281	27.230
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	617.065	801.520
Parasal Kayıp/kazanç	1.053.844	245.377
Dönem sonu, 30 Eylül	5.946.178	3.916.848

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2024 tarihi itibarıyla, 41.828,42 TL (31.12.2023 : 35.058,58 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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"), Şirket'in 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, 30.09.2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yaklaşık % 2,69 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

NOT 14. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	2.965.154	2.852.814
İhtiyati karşılıklar	36.438.099	3.662.133
Komisyon iadesi karşılıkları	3.132.152	2.560.217
	42.535.405	9.075.164

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Verilen teminatlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borsa İstanbul A.Ş.	163.650.000	142.650.000
Diğer	880	880
	163.650.880	142.650.880

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	163.650.880	142.650.880
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	163.650.880	142.650.880

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı %36,73'dür.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Ortaklar	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	150.000.000	26,67	40.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	150.000.000	26,67	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları		243.926.797		243.926.797
Enflasyon düzeltmeli ödenmiş sermaye		393.926.797		283.926.797

Sermaye Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermayesi 150.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1.TL değerinde 150.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2023: 40.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1.TL değerinde 40.000.000 adet hisseden oluşmaktadır).

b) Sermaye Düzeltme Farkları

Finansal tablolarda tüm özkaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır. TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar ise ilgili bulunduğu kalemlerle ilişkilendirilir. İlişik finansal tablolarda sermaye düzeltme farklarının tamamı ödenmiş sermayeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	29.750.278	6.180.568
	29.750.278	6.180.568

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Birikmiş karlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıllar karları	(59.440.280)	(33.950.808)
	(59.440.280)	(33.950.808)

d) Birikmiş Karlar

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16. HASILAT

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Satışlar	1.587.909.587	214.412.106	2.385.918.684	398.286.037
Hizmet gelirleri, net	128.731.925	51.557.636	113.298.591	55.766.719
	1.716.641.512	265.969.742	2.499.217.275	454.052.756
Faiz gelirleri	575.503.870	227.571.321	337.893.007	131.348.853
	2.292.145.382	493.541.063	2.837.110.282	585.401.609
Satışlar	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Özel kesim tahvil ve bonolar	752.056.331	37.805.959	320.228.651	32.580.756
Hisse senetleri	835.853.256	176.606.147	2.064.800.202	363.139.285
Yatırım fonları	-	-	889.831	-
	1.587.909.587	214.412.106	2.385.918.684	395.720.041
Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Özel kesim tahvil ve bonolar	(750.879.732)	(37.651.538)	(320.056.889)	(32.580.756)
Hisse senetleri	(696.909.979)	(169.574.992)	(2.011.237.258)	(336.094.487)
Yatırım fonları	-	-	(889.123)	-
	(1.447.789.711)	(207.226.530)	(2.332.183.270)	(368.675.243)
Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Aracılık komisyon gelirleri	137.551.961	60.449.192	128.766.257	59.437.263
	137.551.961	60.449.192	128.766.257	59.437.263
Hizmet satışından iadeler	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(8.820.036)	(2.524.501)	(20.688.231)	(8.891.109)
	(8.820.036)	(2.524.501)	(20.688.231)	(8.891.109)

NOT 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Şirketin 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri, pazarlama satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir;

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Hisse borsa payı giderleri	(44.631.613)	(15.501.221)	(35.868.260)	(15.090.442)
Takasbank giderleri	(4.761.869)	(956.795)	(2.537.509)	(932.044)
Diğer giderler	(34.981.173)	(11.747.662)	(5.694.274)	(2.130.951)
	(84.374.655)	(28.205.678)	(44.100.043)	(18.153.437)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ
(DEVAMI)

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(188.882.192)	(63.335.024)	(87.309.273)	(33.219.831)
Temsil ve ağırlama giderleri	(29.915.922)	(6.729.570)	(14.676.907)	(5.471.557)
Diğer kanunen kabul edilmeyen giderler	(69.748.031)	(52.982.626)	(14.865.097)	(6.520.022)
Ortak giderlere katılma	(22.911.089)	(6.166.854)	(8.020.170)	(2.532.523)
Danışmanlık giderleri	(16.809.047)	(2.348.341)	(2.158.643)	(1.053.795)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(16.614.541)	(2.431.706)	(2.573.198)	(1.225.509)
Vergi, resim ve harç giderleri	(12.347.045)	(1.852.232)	(7.143.338)	(3.045.677)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(12.044.698)	(3.083.735)	(30.989.594)	(6.865.267)
Amortisman ve itfa giderleri	(20.648.169)	(4.659.643)	(19.827.374)	(7.375.875)
Haberleşme giderleri	(6.781.744)	(2.545.218)	(4.423.167)	(1.811.366)
Elektrik ve ısıtma giderleri	(3.626.740)	(1.654.325)	(3.001.273)	(1.012.859)
Sigorta giderleri	(1.654.729)	(295.512)	(189.520)	(32.652)
Bakım ve onarım giderleri	(2.275.608)	(984.331)	(1.058.497)	(215.164)
Komisyon giderleri	(885.346)	(449.429)	(612.137)	(45.400)
Eğitim giderleri	(793.316)	(617.539)	(105.859)	(70.532)
Diğer giderler	(47.414.481)	(6.988.893)	(6.374.297)	(1.692.584)
	(453.352.698)	(157.124.978)	(203.328.344)	(72.190.613)

NOT 18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİR/ (GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Bist borsa payı gelirleri	18.469.058	6.661.369	21.609.117	12.063.992
Konusu kalmayan karşılıklar	6.788.226	51.481	1.556.314	1.180.693
Diğer gelirler	48.233.002	5.016.566	40.916.001	21.028.009
	73.490.286	11.729.416	64.081.432	34.272.694
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Karşılık giderleri	(1.860.761)	(325.293)	(147.320)	(20.173)
Maddi duran varlık satış zararı	(820.984)	(283.648)	(568.836)	(98.090)
Diğer giderler	(7.342.706)	(2.708.363)	(499.249)	(191.882)
	(10.024.451)	(3.317.304)	(1.215.405)	(310.145)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 19. FİNANSMAN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	138.569.304	37.430.711	54.634.765	27.632.609
Temettü gelirleri	645.303	9.878	-	-
	139.214.607	37.440.589	54.634.765	27.632.609
	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Finansman giderleri				
Faiz giderleri	(198.010.171)	(73.785.144)	(81.705.070)	(42.216.931)
Diğer finansman giderleri	(4.204.273)	(668.894)	(3.808.306)	(2.016.308)
	(202.214.444)	(74.454.038)	(85.513.376)	(44.233.239)

NOT 20. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari dönem yasal vergi karşılığı	96.453.674	103.715.712
Peşin ödenen vergiler	(53.834.062)	(70.915.152)
	42.619.612	32.800.560

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2023 :%30)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(1.575.724)	851.897
Kiralama işlemleri	2.876.409	10.179.684
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	(5.946.178)	(5.454.835)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(5.831.423)	(2.707.530)
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	(2.343.939)	(656.445)
İştiraklere ilişkin düzeltmeler	878.173	659.322
Diğer	1.268.213	(618.736)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net	(10.674.469)	2.253.357
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(472.717)	255.569
Kiralama işlemleri	862.923	3.053.905
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	(1.783.853)	(1.636.450)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(1.749.427)	(812.259)
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	(703.182)	(196.933)
İştiraklere ilişkin düzeltmeler	263.452	197.797
Diğer	380.464	(185.624)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(3.202.340)	676.005

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	82.089.999	95.777.110
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı (*)	150.000.000	40.000.000
Hisse başına kar	0,5473	2,3944

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, söz konusu alacağın kredi güvenilirliğini yüksek olarak değerlemektedir. Alacaklar dışında kalan finansal araçlarda kredi riski bulunmamaktadır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Eylül 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1.434.585.215	-	67.617.139	485.280.708	47.059.495
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal	-	1.434.585.215	-	67.617.139	485.280.708	47.059.495
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.668.558	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.668.558)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Riski(devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2023						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.372.175.158	-	61.930.502	346.414.091	23.263.125
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal	-	3.372.175.158	-	61.930.502	346.414.091	23.263.125
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.966.600	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.966.600)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, şirketin halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

(4) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunuyasınp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Takasbank para piyasasına borçlar	164.300.000	160.000.000	160.000.000	-	-
İhrac edilen bonolar	320.431.621	320.431.621	320.431.621	-	-
Banka kredileri	108.619.117	149.666.804	149.666.804	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	34.070.904	34.070.904	34.070.904	-	-
Ticari borçlar	949.812.324	949.812.324	949.812.324	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.819.101	11.819.101	11.819.101	-	-
Toplam	1.589.053.067	1.625.800.754	1.625.800.754	-	-
31 Aralık 2023					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Takasbank para piyasasına borçlar	221.410.822	221.410.822	221.410.822	-	-
İhrac edilen bonolar	132.052.861	132.052.861	132.052.861	-	-
Banka kredileri	276.586.127	254.281.165	254.281.165	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.006.503	19.006.503	19.006.503	-	-
Ticari borçlar	949.812.324	949.812.324	949.812.324	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.819.101	11.819.101	11.819.101	-	-
Toplam	1.610.687.738	1.588.382.776	1.588.382.776	-	-

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Şirket'in döviz cinsinden finansal araçları bulunmamaktadır.

b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.3.4) Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Araçların Kategorileri

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Ticari alacaklar	1.434.585.215	1.434.585.215	3.372.175.158	3.372.175.158
Finansal varlıklar	47.059.495	47.059.495	23.263.125	23.263.125
Nakit ve nakit benzerleri	482.936.769	482.936.769	345.843.583	345.843.583
Diğer alacaklar	67.617.139	67.617.139	61.930.502	61.930.502
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	593.350.738	593.350.738	630.425.558	630.425.558
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14.014.347	14.014.347	4.212.641	4.212.641
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	20.056.557	20.056.557	14.793.862	14.793.862
Ticari borçlar	949.812.324	949.812.324	2.755.928.645	2.755.928.645
Diğer borçlar	11.819.101	11.819.101	6.897.772	6.897.772

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

30 Eylül 2024

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Hisse senetleri	14.163.043	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	3.999.353	-	-
Eurobond	-	-	-
Yatırım fonları	25.353.574	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Diğer hisse senetleri	-	-	3.543.525

31 Aralık 2023

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Hisse senetleri	8.386.659	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	-	-	-
Yatırım fonları	11.332.941	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Diğer hisse senetleri	-	-	3.543.525

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin "Sakarya Şubesi" 24.10.2024 tarihinde tescil edilmiş olup "Arabacıalanı Mahallesi Deniz Sokak Onka Home Concept No:2 İç Kapı No:106 Serdivan/Sakarya " adresinde faaliyete geçmiştir.

Şirketimizin "Kayseri Şubesi" 30.10.2024 tarihinde tescil edilmiş olup "Gevher Nesibe Mahallesi Gür Sokak A Blok Sitesi Ofisim Kayseri İç Kapı No:25 Kocasinan/Kayseri" adresinde faaliyete geçmiştir.