

Tarih: 12.11.2024

SERMAYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Eskişehir Yolu 8. Km. No:156

06530 ANKARA

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 1.250.000.000 - TL (BirMilyarİkiYüzElliMilyon) Türk Lirasına kadar bir yıl içerisinde farklı vadelerde bir veya bir defadan fazla olmak üzere, Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere iskontolu ve/veya kupon ödemeli, değişken faizli ve/veya sabit faizli, borçlanma aracı ihraç edilmesi amacıyla Kurul'unuza yapılan başvuru kapsamında Şirket'in finansal tablo verileri ve dönemlere ilişkin mali değişimleri içeren açıklamalar tarafınıza sunulmuştur.

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023 yıllık finansal dönemler ve 30.06.2024 6 aylık ara finansal döneme ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	1.278.894.743	3.201.576.621	2.997.840.623
Nakit ve Nakit Benzerleri	61.834.488	28.721.845	17.359.192
Finansal Yatırımlar	132.141.031	1.427.303.730	806.172.577
Ticari Alacaklar	1.039.579.707	1.690.844.225	2.085.080.023
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>51.882.766</i>	<i>893.136.519</i>	<i>1.214.496.599</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>987.696.942</i>	<i>797.707.706</i>	<i>870.583.424</i>
Diğer Alacaklar	44.652.024	52.700.040	84.571.147
Türev Araçlar	-	-	1.519
Peşin Ödenmiş Giderler	687.492	2.006.781	4.656.165
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>254.546</i>	<i>1.802.110</i>	<i>41.872</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>432.946</i>	<i>204.671</i>	<i>4.614.293</i>
Duran Varlıklar	53.521.772	57.668.377	52.678.104
Finansal Yatırımlar	8.529.559	8.945.983	10.799.020
Diğer Alacaklar	5.131	3.884	3.114
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.622.712	12.286.048	9.002.227
Maddi Duran Varlıklar	21.920.807	21.457.107	16.218.261
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.313.180	1.746.311	5.762.209
Peşin Ödenmiş Giderler	1.164.206	4.444.844	2.332.083
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.966.177	8.784.200	8.561.190
Aktif Toplamı	1.332.416.515	3.259.244.998	3.050.518.727
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.024.855.411	2.549.003.404	2.325.235.747
Kısa Vadeli Borçlanmalar	567.425.158	937.598.823	1.255.759.908
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	606.995	-	-
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	7.171.649	6.217.987	3.376.036
Ticari Borçlar	296.910.809	1.554.601.162	1.042.856.034
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>8.132.544</i>	<i>161.970.939</i>	<i>236.984.699</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>288.778.265</i>	<i>1.392.630.223</i>	<i>805.871.335</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.198.127	8.780.810	5.020.349
Diğer Borçlar	148.176.033	17.442.676	13.929.275
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>145.667.754</i>	<i>4.050.406</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>2.508.279</i>	<i>13.392.270</i>	<i>13.929.275</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	21.491.874	463.828
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.366.640	2.870.072	3.830.317
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>1.494.861</i>	<i>2.210.127</i>	<i>3.175.801</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>871.779</i>	<i>659.945</i>	<i>654.516</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.697.698	3.374.783	3.689.405
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.011.659	765.836	-

Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.652.578	323.104	259.033
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.033.461	2.285.843	3.430.372
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>1.033.461</i>	<i>2.285.843</i>	<i>3.430.372</i>
Özkaynaklar	303.863.406	706.866.811	721.593.575
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	397.000.000	397.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	276.840.820	594.429.738	594.429.738
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	(281.964)	(364.491)	(1.396.657)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>(281.964)</i>	<i>(364.491)</i>	<i>(1.396.657)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.926.523	17.371.193	17.371.193
Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	(72.622.277)	(201.598.504)	(301.569.629)
Net Dönem Karı/ Zararı	(88.999.696)	(99.971.125)	15.758.930
Toplam Kaynaklar	1.332.416.515	3.259.244.998	3.050.518.727

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Hasılat	1.844.111.186	2.772.295.829	351.047.892	2.173.896.707
Satışların Maliyeti (-)	(1.632.758.555)	(2.299.537.850)	(180.599.713)	(1.363.143.967)
Brüt Kar/ Zarar	211.352.631	472.757.979	170.448.179	810.752.740
Genel Yönetim Giderleri (-)	(103.418.536)	(178.096.740)	(89.812.518)	(123.066.528)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.661.166)	(14.742.531)	(3.661.653)	(8.931.558)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.118.723	7.000.230	5.811.603	2.098.412
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(93.183.324)	(65.784.212)	(13.553.636)	(35.434.896)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	7.208.328	221.134.726	69.231.975	645.418.170
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.987.120	72.393.749	3.545	126.323.123
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(33.363.412)	84.671	(166.426.291)
İştirakler, Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler (Giderler)	606.525	366.986	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/ Zararı	16.801.973	260.532.049	69.320.191	605.315.002
Finansman Gelirleri	323.733.069	37.256.066	121.652.004	88.683.247
Finansman Giderleri (-)	(352.477.813)	(84.298.482)	(86.850.191)	(578.674.034)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(85.986.911)	(259.260.828)	(130.325.046)	(68.506.549)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/ Zararı	(97.929.682)	(45.771.195)	(26.203.042)	46.817.666
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri (-)	8.929.986	(34.375.880)	(27.104.730)	(31.058.736)
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>-</i>	<i>(36.551.121)</i>	<i>(1.146.650)</i>	<i>(32.151.211)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>8.929.986</i>	<i>2.175.241</i>	<i>(25.958.080)</i>	<i>1.092.475</i>
Dönem Karı/Zararı	(88.999.696)	(80.147.075)	(53.307.772)	15.758.930

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2022 yılında 61.834.488 TL iken, 2023 yılında %53,6 azalarak 28.721.845 TL'ye gerilemiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise nakit ve nakit benzerleri 17.359.192 TL'dir.

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları; 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %980 oranında artarak 1.427.303.730 TL tutarına yükselmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise kısa dönemli finansal yatırımlar 806.172.577 TL'dir. Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları hisse senetlerinden, gram altın yatırımlarından ve özel kesim tahvillerinden oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları 2022 yılında 1.039.579.707 TL iken, 2023 yılında %62,6 artarak 1.690.844.225 TL'ye yükselmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise kısa vadeli ticari alacaklar 2.085.080.023 TL'dir. Söz konusu artış ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklardan kaynaklanmaktadır. Bu artış kredili müşterilerden alacaklar ve müşterilerden alacaklardan kaynaklanmaktadır.

"2022 yılı Eylül ayı içerisinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yaşanan olağan dışı volatilité kaynaklı olarak gerçekleşen gelişmeler nedeniyle Şirket ve bazı müşterileri arasında alacak bakiyesi oluşmuştur. Bahse konu bu müşterilere

ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2022 tarih ve 2022/52 sayılı bülteninde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 Piyasa Dolandırıcılığı maddesi kapsamında suç duyurusunda bulunulmuştur. Suç duyurusunda bulunulan söz konusu müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler sonucunda Şirket, müşterilerin karşılayamadığı VİOP teminat takas yükümlülüklerini yerine getirmek zorunda kalmış ve ilgili müşterilerden alacaklı duruma düşmüştür. Bu alacaklara ilişkin takip başlatılmış, bir kısım alacaklar teminat altına alınmıştır. Alacakların teminat altına alınmamış kısmı şüpheli ticari alacak olarak kayda alınmış olup, alınan teminatlara ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda sunulmuştur. ”

Borçlu	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Akdere İnşaat Turizm Tekstil İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	96.360.000	104.458.947	18.239.343
Mehmet Akdere	269.634.200	292.296.645	191.315.948
Nihal Kılınç	8.336.000	9.036.631	9.036.631
Toplam	374.330.200	405.792.223	218.591.922

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %18 artarak 52.700.040 TL seviyesine yükselmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise kısa vadeli diğer alacaklar 84.571.147 TL'dir. Bu azalıştaki en büyük paya sahip kalemler Takasbank teminatları ve diğer ticari alacaklardır.

Şirket'in maddi duran varlıkları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %2 oranında azalış göstererek 21.457.107 TL tutarına gerilemiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise maddi duran varlıklar 16.218.261 TL'dir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde 2023 yılı 12 aylık dönemine kıyasla bu oran %24 oranında azalarak 16.218.261 TL tutarına gerilemiştir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar 2.364.000 \$ ve 9.120.103 TL bedel ile sigortalıdır. (31 Aralık 2023: 2.259.000 \$ ve 6.076.189 TL)

Ertelenmiş vergi varlığı 2022 yılında 7.966.177 TL iken, 2023 yılında %10,3 artarak 8.784.200 TL'ye yükselmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise 8.561.190 TL'lik ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

2023 yılında Şirket'in toplam kısa vadeli yükümlülükleri 2022 yılına kıyasla %148,7 oranında artarak 2.549.003.404 TL seviyesine yükselmiştir. Bu artıştaki en büyük paya sahip olan kalem ticari borçlardır.

2023 yılı 12 aylık finansal dönemde Şirket'in nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği finansman bonoları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Basit Faiz (%)	Vade	İtfa Tarihi	Nominal Tutar (TL)
TRFSRMDK2312	17.07.2023	47,00	120	14.11.2023	50.000.000
TRFSRMD12410	16.08.2023	39,00	149	12.01.2024	50.000.000
TRFSRMD32418	3.11.2023	47,00	119	1.03.2024	71.000.000
TRFSRMD32426	14.11.2023	47,00	120	13.03.2024	29.000.000
TOPLAM					200.000.000

2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise Şirket'in nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği finansman bonoları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Basit Faiz (%)	Vade	İtfa Tarihi	Nominal Tutar (TL)
TRFSRMD52416	5.01.2024	51,50	126	10.05.2024	158.400.000
TRFSRMD72414	29.01.2024	50,00	179	26.07.2024	30.000.000
TRFSRMD82413	20.02.2024	50,00	178	16.08.2024	100.000.000
TRFSRMD62415	1.03.2024	51,00	118	27.06.2024	101.650.000
TRFSRMD62423	13.03.2024	53,50	85	6.06.2024	50.000.000

TRFSRMD2419	26.04.2024	%62,00 veya (TLREF+%9)	182	25.10.2024	100.000.000
TRFSRMDK2411	10.05.2024	%61,00 veya (TLREF+%13)	180	6.11.2024	100.000.000
TRFSRMD22518	10.05.2024	TLREF + %12	270	4.02.2025	100.000.000
TRFSRMD62514	6.06.2024	TLREF + %6	362	3.06.2025	150.000.000
TOPLAM					890.050.000

Şirket'in ticari borçları, 2022 yılında 296.910.809 TL iken, 2023 yılında müşterilere olan borçlarının artmasının etkisiyle %423,6 artarak 1.554.601.162 TL'ye yükselmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise Şirket'in ticari borçları 1.042.856.034 TL'ye gerilemiştir. Bu azalışın nedeni müşterilere olan borçların azalmasından kaynaklıdır.

Şirket'in diğer borçları 2022 yılında 148.176.033 TL iken, 2023 yılında Aynus Holding A.Ş.'ye olan 145.485.919 TL tutarındaki kısa vadeli borcun kapanmasıyla birlikte 17.442.676 TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in özkaynakları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla net dönem karının artışının etkisiyle %133 artarak 706.866.811 TL tutarına yükselmiştir.

Şirket'in sermayesi 397.000.000 TL olup, bu sermaye, her biri 1 (bir) TL değerinde 153.198.690 adet (A) grubu, 156.879.963 adet (B) grubu, 86.921.345 (C) grubu olmak üzere 397.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in önceki sermayesi olan 263.000.000 TL tamamen ödenmiştir. Bu defa arttırılan 134.000.000 TL 18.01.2023 tarihli YMM-1299 1184/2023-Dİ.01 Numaralı YMM Raporu ile ortaklara borçlar kaleminden oluşan İç Kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

2022 yılında Şirket hasılatı 1.844.111.186 TL iken 2023 yılında ise 2022 yılına göre pay ve geçici ilmühaber satışlarının artmasının etkisiyle %50,3 artarak 2.772.295.829 TL'ye yükselmiştir. Bu dönemde Şirket'in brüt karı %124 oranında artış göstererek 472.757.979 TL tutarında gerçekleşmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde şirket hasılatı bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %519 artarak 2.173.896.707 TL seviyesine ulaşmıştır. Bu artışın sebebi pay ve geçici ilmühaber satışlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in genel yönetim giderleri 2023 yılında %72 artarak 178.096.740 TL seviyesine ulaşmıştır. Bu artışın nedenindeki en etkili kalemler; personel ücret ve giderleri, müşavirlik, danışmanlık ve denetim giderleridir. 2024 yılı 6 aylık dönemde ise 2023 yılı 6 aylık finansal döneme göre %37 oranında artış göstererek 123.066.528 TL'ye yükselmiştir. Bu artıştaki en büyük etken, personel ücret ve giderlerinin %43 oranında artarak 62,9 milyon TL'ye ulaşmasından kaynaklıdır.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi, 2022 yılında 93.183.324 TL iken, 2023 yılında şüpheli alacak karşılığının 41 milyon TL azalmasıyla birlikte %29 oranında azalarak 65.784.212 TL'ye gerilemiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %161 artarak 35.434.896 TL'ye ulaşmıştır.

2023 yılı 12 aylık finansal dönemde Şirket'in finansman gelirleri 2022 yılına kıyasla, kur farkı gelirlerinin azalmasının etkisiyle %88 azalarak 37.256.066 TL tutarına gerilemiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre kur farkı gelirlerinin azalmasının etkisiyle %27 azalarak 88,7 milyon TL'ye gerilemiştir.

2023 yılı 12 aylık dönemde Şirket'in finansman giderleri 2022 yılına kıyasla, %76 azalarak 84.298.482 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı 6 aylık finansal dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %566 oranında artarak 578.674.034 TL seviyesine ulaşmıştır.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği aracı kurum karşılaştırmalı verilerine göre Alnus Yatırım sektör sıralaması aşağıda özetlenmiştir. 2024 yılı ilk yarısında;

- Alnus Yatırım 249.047.141.856 TL tutarında pay işlem hacmi ile aracı kurumlar arasında 28. sıradadır.
- Alnus Yatırım 117.884.113.613 TL tutarında sabit getirili menkul kıymetler ile repo ve ters repo işlem hacmi ile aracı kurumlar arasında 18. sıradadır.
- Alnus Yatırım 79.191.889.976 TL tutarında kaldıraçlı alım satım işlemleri ile aracı kurumlar arasında 20. sıradadır.

