

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-23
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR	11
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR/BORÇLAR.....	11
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	12
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	12
DİPNOT 10ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	12
DİPNOT 11ÖZKAYNAKLAR.....	13
DİPNOT 12NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	14
DİPNOT 13ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	14
DİPNOT 14YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	14
DİPNOT 15FİNANSAL GELİRLER/(GİDERLER).....	14
DİPNOT 16VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	15-16
DİPNOT 17KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
DİPNOT 18İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 19FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	17-21
DİPNOT 20FİNANSAL ARAÇLAR.....	22-23
DİPNOT 21BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23
DİPNOT 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	23

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2023****HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		38,525,002	32,133,974
Nakit ve nakit benzerleri	4	35,154,906	30,091,337
Finansal yatırımlar	5	-	-
Peşin ödenmiş giderler	7	409,942	74,682
Diğer dönen varlıklar	7	1,825,938	1,007,106
Diğer alacaklar	7, 17	1,134,216	960,849
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1,134,216	960,849
Duran varlıklar		505,688	847,686
Finansal yatırımlar	5	159,711	159,711
Maddi duran varlıklar	8	3,679	7,110
Tesis, makine ve cihazlar		-	2,516
Mobilya ve demirbaşlar		3,679	4,594
Maddi olmayan duran varlıklar	9	342,298	680,865
Ertelenmiş vergi varlığı	16	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		39,030,690	32,981,660
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2,059,115	794,574
Ticari borçlar	6	2	2
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		2	2
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	-	-
Vergi karşılıkları	7	2,059,113	794,572
Uzun vadeli yükümlülükler		122,965	161,414
Uzun vadeli karşılıklar		20,000	75,000
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	102,965	86,414
ÖZKAYNAKLAR		36,848,610	32,025,672
Ödenmiş sermaye	11	21,227,444	21,227,444
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Değer artış fonları		-	-
Diğer kazanç/kayıplar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	1,052,022	922,279
Diğer yedekler		-	-
Geçmiş yıllar kar / (zararı)	11	9,746,206	7,254,621
Net dönem karı / (zararı)	11	4,822,938	2,621,328
TOPLAM KAYNAKLAR		39,030,690	32,981,660

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2023****HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hizmet gelirleri		-	-
Satışların maliyeti		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		-	-
Genel yönetim giderleri (-)	12	(3,934,950)	(2,560,624)
Pazarlama giderleri (-)	12	(3,995)	(3,043)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	63,457	22,849
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	-	-
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(3,875,488)	(2,540,818)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		-	-
Finansal gelirler	15	10,778,557	5,985,223
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		6,903,069	3,444,405
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Vergi karşılıkları (-)	16	(2,063,581)	(794,410)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		4,839,488	2,649,995
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		(16,550)	(28,667)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		4,822,938	2,621,328
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		4,822,938	2,621,328

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Ödenmiş	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüryal	Değer	Kardan ayrılan	Diğer yedekler	Geçmiş	Net dönem	
	Dipnot	sermaye	kazanç (kayıplar)	artış fonları	kısıtlanmış yedekler		yıllar kar / (zararları)	karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	798,250	5,999	4,726,988	2,645,663	29,404,344
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-	124,029	(5,999)	2,527,633	(2,645,663)	-
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	2,621,328	2,621,328
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	922,279	-	7,254,621	2,621,328	32,025,672
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	922,279	-	7,254,621	2,621,328	32,025,672
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-	129,743	-	2,491,585	(2,621,328)	-
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	4,822,938	4,822,938
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	1,052,022	-	9,746,206	4,822,938	36,848,610

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen: Nakit Akışları Dönem Karı		4,822,938	2,621,328
Dönem Net Kârı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	341,998	315,413
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(55,000)	(418,751)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Faiz Geliri ile ilgili Düzenlemeler		(10,778,557)	(5,985,223)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(363,271)	(232,554)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		16,550	47,396
		(6,015,342)	(3,652,391)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1,327,459	110,090
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(819,518)
Finansal yatırımlardaki azalış		-	-
		(4,687,883)	(4,361,819)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan Faiz		10,439,970	5,726,491
Alınan Temettüleri		338,587	258,732
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(986,932)	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(40,173)	2,609
Esas faaliyetlerden elde edilen net nakit		5,063,569	1,626,013
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(4,602)
Sermaye Arttırımı		5,063,569	1,621,411
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		5,063,569	1,621,411
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	30,091,337	28,469,926
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	35,154,906	30,091,337

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

21 Eylül 1990'da 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak kurulan Çağdaş Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı T.C. Sanayi Bakanlığı'nın 7 Nisan 2009 tarih ve 1941 sayılı izniyle "J.P. Morgan Menkul Değerler A.Ş." ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Değişiklik, 13 Mayıs 2009 tarihli 7310 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kesinleşmiştir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") aldığı aşağıda sunulan yetki belgeleri çerçevesinde aracı kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in 23 Haziran 2015 tarihli ve 2015/4 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde 30 Haziran 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan başvurusuna istinaden; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket'in sermaye piyasası faaliyetlerinin 3 Temmuz 2015 tarihi saat 18:00 itibarıyla iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiş olup, karar Şirket'e Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2015 tarih ve 32992422-205.01.04-E.6823 sayılı yazısı ile tebliğ edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerinin durdurulması kararına istinaden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca sahip olduğu yetki belgelerinin yenilenmesi talebiyle 22/06/2017 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur ancak hali hazırda III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca "Dar yetkili aracı kurum" statüsündedir. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 07/01/2020 tarih 32992422-205.01.01E.253 sayılı yazılarıyla Sermaye arttırımı talebimiz uygun bulunmuş sermayemiz 6,742,578 TL'den 21,227,444 TL yükseltilmiştir.

Yetki Belgesi

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Şirket'in ana hissedarı sermayedeki %100 pay oranı ile J.P.Morgan International Finance Limited'dir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in genel müdürlüğü Levent Büyükdere Caddesi No: 185 Kanyon Ofis Binası Kat: 8 Beşiktaş - İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirketin, merkez adresinden başka herhangi bir yerde irtibat bürosu veya şubesi bulunmamaktadır. Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29/03/2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygunluk Beyanı

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

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KKGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tabloları ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Netleştirme

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

Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TFRS 17- Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları

Maddi Duran Varlıklar

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Sabit Kıymet Cinsi	Faydalı Ömür
Binalar	50 yıl
Makina ve Demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu"nda "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Standart'ın "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Şirket ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum" tablosunda Özkaynaklar bölümü altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları" hesabı altında gösterilmektedir.

Gelir ve Giderin Tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Gelir, hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların üyelere akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Gelir, KDV, iadeler, indirimler ve iskontolardan netlenmiş hali ile gösterilmektedir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, vadeli mevduat faizlerini içermektedir.

Yabancı Para İşlemleri

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

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu TCMB' nin döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari Vergi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine ve bu standarda ilişkin SPK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Önemli geçici farklar, personel prim karşılığı, kıdem tazminatı, gider reeskontları, maddi duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar ve izin karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır. Şirket ortaklarına dağıtılacak temettü, ortaklar tarafından onaylandığı dönem içerisinde Şirket'in finansal tablolarına borç olarak kaydedilir.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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 düzeltir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunduğundan, bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir faaliyet alanı veya coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz mevduat	454,906	591,337
Sermaye Blokaj hesabı	-	-
Vadeli mevduat	34,700,000	29,500,000
Toplam	35,154,906	30,091,337

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduat TL cinsinden olup, vadesi 12 Ocak 2024, faiz oranı %42.00 (31 Aralık 2022 vadeli mevduat TL cinsinden olup vadesi, 23 Ocak 2023 faiz oranı %24.50).

Şirket'in nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	35,993,410	30,566,570
Faiz tahakkukları (-)	(838,504)	(475,233)
Toplam	35,154,906	30,091,337

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
- Devlet tahvilleri	-	-	-

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (*)	-	-
Borsa İstanbul AŞ	159,711	159,711
Toplam	159,711	159,711

6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere borçlar	2	2
Toplam	2	2

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1,396,874	606,053
Gelecek aylara ait giderler	838,504	475,233
Verilen avanslar	502	502
Toplam	2,235,880	1,081,788

Uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli İşlemler Borsası üyelik ve garanti fonu teminatı	-	-
Borçlanma araçları üyelik işlem tem	1,134,216	960,849
Toplam	1,134,216	960,849

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2,059,113	794,572
Diğer	-	-
Toplam	2,059,113	794,572

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar bilgi işlem cihazlarından oluşmakta olup faydalı ömürleri 5 yıldır.

Maliyet	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı, 1 Ocak	725,137	720,535
İlaveler	-	4,602
Dönem sonu	725,137	725,137
Birikmiş Amortisman	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı, 1 Ocak	718,027	606,874
Dönem amortisman gideri	3,431	111,153
Dönem sonu	721,458	718,027
Net Defter Değeri	3,679	7,110

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup faydalı ömürleri 3 yıldır.

Maliyet	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı, 1 Ocak	1,021,298	1,021,298
İlaveler	-	-
Dönem sonu	1,021,298	1,021,298
Birikmiş İtfa:	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı, 1 Ocak	340,433	-
Dönem amortisman gideri	338,567	340,433
Dönem sonu	679,000	340,433
Net Defter Değeri	342,298	680,865

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel izin karşılığı	-	-
Toplam	-	-

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	-	-
Toplam	-	-

Şirketimizde çalışan personel bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2023	Pay Oranı(%)	31 Aralık 2022
J.P. Morgan International Finance Limited	100	21,227,444	100	21,227,444
Toplam ödenmiş sermaye	100	21,227,444	100	21,227,444

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 21,227,444 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2022: 21,227,444 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2022: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

Değer artış fonları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-
Toplam	-	-

Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Birinci tertip yasal yedekler	778,547	648,804
İkinci tertip yasal yedekler	273,475	273,475
Toplam	1,052,022	922,279

Geçmiş yıl karı / (zararı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl karı/(zararı)	9,746,206	7,254,621
Özel yedekler	-	-
Toplam	9,746,206	7,254,621

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı 4,822,938 TL'dir (31 Aralık 2022: 2,621,328 TL kar).

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri (-)	3,934,950	2,560,624
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	3,995	3,043
Toplam	3,938,945	2,563,667

Genel Yönetim Giderleri

Dışarıdan Alınan Hizmetler	979,968	553,553
Kira giderleri	940,837	655,926
Denetim ve avukatlık giderleri	917,149	570,650
Vergi, Resim, Harç Giderleri	644,879	300,738
Amortisman gideri	341,999	315,413
Bilgi işlem giderleri	36,494	26,675
Komisyon Giderleri	20,950	12,453
Gider Karşılıkları	20,000	75,000
Ticaret odası aidatları	15,574	13,303
Haberleşme Giderleri	10,923	6,148
Noter giderleri	1,064	565
Diğer Giderler	5,113	30,200
Toplam	3,934,950	2,560,624

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Konusu kalmayan karşılık iptali	63,457	22,849
Toplam	63,457	22,849

14. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-
Toplam	-	-

15. FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faiz Gelirleri	10,439,970	5,726,491
Menkul değerlerden alınan faizler	-	-
Temettü gelirleri	338,587	258,732
Diğer	-	-
Toplam	10,778,557	5,985,223

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2,063,581	794,410
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(986,932)	(531,371)
Toplam	1,076,649	263,039

Gelir tablosundaki vergi karşılığı

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(16,550)	(28,667)
Toplam	(16,550)	(28,667)

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dır (31 Aralık 2022: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30’dır (31 Aralık 2022: %25). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir; ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dır (31 Aralık 2022: %25). Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Menkul kıymet değerleme farkları	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	343,216	345,658	102,965	86,414
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	343,216	345,658	102,965	86,414

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in ilgili kurumlara teminat olarak verdiği menkul kıymetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,076,496	913,278
Borsa İstanbul A.Ş.	57,720	47,571
Sermaye Piyasası Kurulu	-	-
Toplam	1,134,216	960,849

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla devam eden lehte veya aleyhte davası bulunmamaktadır.

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı J.P. Morgan International Finance Limited'dir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler aşağıda sunulmaktadır:

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kira gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi	979,968	553,553
Toplam	979,968	553,553

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi çerçevesinde piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduatlardan ve finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Şirket’in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Alacaklar					Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer(***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf (**)	Bankalarda ki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	1,134,216	34,700,000	-	159,711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1,134,216	34,700,000	-	159,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(***) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 0-TL tutarında devlet tahvilleri, 159,711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinden oluşmaktadır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2022	Alacaklar					Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer(***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf (**)	Bankalarda ki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	960,849	29,500,000	-	159,711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	960,849	29,500,000	-	159,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(***) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 0- TL tutarında devlet tahvilleri, 159,711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinden oluşmaktadır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Aralık 2023

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-	2
Toplam yükümlülükler	2	2	-	-	-	-	2

31 Aralık 2022

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-	2
Toplam yükümlülükler	2	2	-	-	-	-	2

Piyasa riski açıklamaları

Şirket'in faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, faiz oranındaki ve döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu taşımamaktadır.

Faiz oranı riski açıklamaları

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir. Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	35,154,906	35,154,906	30,091,337	30,091,337
Finansal yatırımlar	Yoktur		Yoktur	

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711

(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait borsada işlem görmeyen hisse senetleri gerçeğe uygun değeriyle gösterilmektedir.

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.