

**DELTA MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Delta Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Dipnot 2.3'te açıklandığı üzere Şirket, 2 Temmuz 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, Şirket faaliyetinin iki yıl süreyle geçici olarak durdurulması için 13 Temmuz 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. İlgili başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2020 tarih ve 48 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Şirket, 30 Temmuz 2020 tarihinden başlamak üzere 2 yıl süreyle faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur. Bu husus vardığımız sonucu etkilememektedir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Zekeriya Çelik, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 13 Ağustos 2020

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOT.....	6-26

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	8.210.410	805.914
Finansal Yatırımlar	5	929	10.055.153
Ticari Alacaklar	3-7	5.515.882	31.345.877
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-7	--	1.071.342
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	5.515.882	30.274.535
Diğer Alacaklar		1.503.676	983.290
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.503.676	983.290
Peşin Ödenmiş Giderler		92.528	23.406
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Ara toplam		15.323.425	43.213.640
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Toplam Dönen Varlıklar		15.323.425	43.213.640
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	14.255.241	13.200.000
Maddi Duran Varlıklar	8	1.979.831	2.018.559
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	8.738	11.641
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	877.240	--
Toplam Duran Varlıklar		17.121.050	15.230.200
TOPLAM VARLIKLAR		32.444.475	58.443.840

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Not	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.822.021	39.870.002
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	15.722	10.984.248
Ticari Borçlar	3,7	5.491.049	28.529.816
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,7	525	1.445
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.490.524	28.528.371
Diğer Borçlar		60.490	1.361
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		60.490	1.361
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	152.661	218.471
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	142.170	168.211
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	10.491	50.260
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		102.099	136.106
Ara toplam		5.822.021	39.870.002
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		--	--
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.822.021	39.870.002
Uzun Vadeli Yükümlülükler		399.937	1.001.447
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	399.937	492.010
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	399.937	492.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	--	509.437
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		399.937	1.001.447
Toplam Yükümlülükler		6.221.958	40.871.449
ÖZKAYNAKLAR		26.222.517	17.572.391
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.222.517	17.572.391
Ödenmiş Sermaye	12	7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		688.166	688.166
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(461.184)	(343.240)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(461.184)	(343.240)
Kazançları/Kayıpları			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		11.281.757	7.710.822
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya		11.281.757	7.710.822
Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.090.020	1.090.020
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		1.226.623	2.219.722
Net Dönem Karı/Zararı		5.197.135	(993.099)
TOPLAM KAYNAKLAR		32.444.475	58.443.840

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	01 Ocak – 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	58.368.041	177.422.615	3.478.758	115.398.245
Satışların Maliyeti (-)	13	(59.977.520)	(175.856.430)	(3.183.180)	(114.718.695)
BÜRÜT KAR/ (ZARAR)		(1.609.479)	1.566.185	295.578	679.550
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.663.684)	(1.710.115)	(831.151)	(915.338)
Pazarlama Giderleri (-)		(778.685)	(646.145)	(300.251)	(294.918)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	9.002.110	764.207	8.664.818	759.490
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(126)	(103)	1.121.535	235.260
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		4.950.136	(25.971)	8.950.529	464.044
Finansal Gelirler		180.872	231.276	117.774	130.884
Finansman Giderleri (-)		(458.466)	(508.490)	(139.258)	(321.107)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		4.672.542	(303.185)	8.929.045	273.821
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		524.593	215.538	(354.686)	85.931
- Dönem Vergi Gideri	16	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri	16	524.593	215.538	(354.686)	85.931
DÖNEM KARI/(ZARARI)		5.197.135	(87.647)	8.574.359	359.752
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		5.197.135	(87.647)	8.574.359	359.752
Pay Başına Kazanç/Kayıp	15	0,7218	(0,0122)	1,1909	0,0500
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(117.944)	(65.889)	(84.724)	(12.260)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(147.430)	(82.361)	(105.905)	(15.325)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		29.486	16.472	21.181	3.065
-Ertelenmiş Vergi Geliri		29.486	16.472	21.181	3.065
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.570.935	1.920.000	3.570.935	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		5.589.441	2.400.000	5.589.441	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri		(2.851.104)	--	(2.851.104)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		832.598	(480.000)	832.598	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		832.598	(480.000)	832.598	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.452.991	1.854.111	3.486.211	(12.260)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		8.650.126	1.766.464	12.060.570	347.492
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		8.650.126	1.766.464	12.060.570	347.492

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Diğer Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Net Karı/ (Zararı)	
01 Ocak 2019 bakiyesi		7.200.000	688.166	(239.045)	5.790.822	1.065.051	3.281.231	(1.036.540)	16.749.685
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer		--	--	--	--	24.969	(1.061.509)	1.036.540	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	(65.889)	1.920.000	--	--	(87.647)	1.766.464
Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--
30 Haziran 2019 bakiyesi		7.200.000	688.166	(304.934)	7.710.822	1.090.020	2.219.722	(87.647)	18.516.149
01 Ocak 2020 bakiyesi		7.200.000	688.166	(343.240)	7.710.822	1.090.020	2.219.722	(993.099)	17.572.391
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer		--	--	--	--	--	(993.099)	993.099	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	(117.944)	3.570.935	--	--	5.197.135	8.650.126
30 Haziran 2020 bakiyesi		7.200.000	688.166	(461.184)	11.281.757	1.090.020	1.226.623	5.197.135	26.222.517

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2019
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		18.833.802	5.893.878
Net dönem karı / (zararı) (+/-)		5.197.135	(87.647)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(327.495)	348.648
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9	70.646	76.638
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(305.313)	21.972
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		431.934	465.576
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	16	(524.593)	(215.538)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(169)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		13.964.162	5.632.877
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3,7	25.829.995	(2.590.033)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(520.386)	(167.987)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3,7	(23.038.767)	5.757.741
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		59.129	(55.551)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(103.129)	(65.489)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	11.737.320	2.754.196
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.846)	(3.209)
Maddi Ve Maddi olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,9	169	--
Maddi Ve Maddi olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(29.015)	(3.209)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(11.400.460)	(5.473.437)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	446.633.853	170.658.750
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(457.602.379)	(175.666.611)
Ödenen faiz	6	(431.934)	(465.576)
Ödenen Temettüleri	12	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		7.404.496	417.232
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	805.914	405.452
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	8.210.410	822.684

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Delta Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") 22 Ağustos 1990 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre menkul kıymet borsalarına üye olarak hisse senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin, menkul kıymetler dışında kalan diğer kıymetli evrakın ve mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgelerin aracılık amacıyla ikinci el piyasada başkaları nam ve hesabına veya başkası hesabına, kendi namına veya kendi nam ve hesabına sürekli alım ve satımı ile halka arz aracılık, vadeli işlemlere aracılık ve portföy yönetimidir.

Şirket'in merkezi, Teşvikiye Caddesi İkbal İş Merkezi No: 17 Kat: 6 Teşvikiye – İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (aracı kurum faaliyetleri) yürütmektedir.

Şirket'in halka arz edilen hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Fazlı Özcan	3.599.928	49,999	3.599.928	49,999
M. Cem Fergan	3.564.000	49,500	3.564.000	49,500
Diğer gerçek kişiler	36.072	0,501	36.072	0,501
Toplam	7.200.000	100	7.200.000	100

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 10 kişidir (31 Aralık 2019: 20).

Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan yetki belgeleri aşağıdadır:

Yetki Belgesi Cinsi	Alış Tarihi
İşlem Aracılığı Faaliyeti	01.06.2015
Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	01.06.2015
Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	01.06.2015
En İyi Gayret Aracılığı Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti	01.06.2015
Sınırlı Saklama Hizmeti Faaliyeti	01.06.2015

Kurumumuz, 6362 sayılı SPKN'nu Uyarınca, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında tebliğe dayanarak, talep edilen yatırım, hizmet faaliyetleri ve yan hizmetlere ilişkin 24/02/2015 tarih ve 1111 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu 08/07/2015 Tarih K-006(094) Numaralı ve 01.06.2015 Tarihinden itibaren geçerli olmak üzere KİSMİ YETKİLİ ARACI KURUM Olarak Yetki Belgesi Alınmıştır.

Şirket'in 30 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla faaliyetleri iki yıl süreyle geçici olarak durdurulmuş olup, bu tarihten itibaren Şirket herhangi bir yatırım işlemi yapmamaktadır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları 13 Ağustos 2020 tarihili 2020/1286 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli:

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, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi:

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

2.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket'in 2 Temmuz 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Şirket 13 Temmuz 2020 tarihinde, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği'nin 57'nci maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'na 30 Temmuz 2020 tarihinden itibaren faaliyetlerinin kendi isteğiyle iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına yönelik başvurmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2020 tarih ve 48 sayılı toplantısında kabul edilmiştir.

Şirket'in 30 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla faaliyetleri iki yıl süreyle geçici olarak durdurulmuştur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.

Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler – "Önemli"nin Tanımı

KGK tarafından 07 Haziran 2019'da yapılan değişiklik ile "Önemli" kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler) (Devamı)

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayırı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler 5 Haziran 2020 Tarihli ve 31146 Sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. COVID-19 salgınının yaratabileceği ekonomik olumsuzluklara karşı çeşitli önlemler kapsamında kira ödemelerinde işletmelere bazı imtiyazlar tanınmaktadır. Bahsi geçen imtiyazların kira ödemelerinde meydana getireceği değişikliklerin TFRS 16'ya uygun olarak finansal tablolara nasıl yansıtılacağı ise; bu değişikliklerin "kiralamada yapılan değişiklik" tanımını karşılayıp karşılamadığına bağlıdır. Yapılan değişiklik ile, kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların,

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TFRS 16 COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (Devamı)

kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda muafiyet tanınarak, kiracıların kira ödemelerinde tanınan imtiyazları muhasebeleştirirken karşılaştıkları zorlukların azaltılması amaçlanmaktadır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira imtiyazı sonucunda kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Fazlı Özcan	--	1.071.342
Toplam	--	1.071.342

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Fazlı Özcan/İren Elvend Özcan/Birce Özcan	499	--
Fazlı Özcan / Mustafa Cem Fergan	--	1.161
Mustafa Cem Fergan	26	73
Diğer	--	211
Toplam	525	1.445

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in ilişkili taraflardan elde ettiği komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

Komisyon Geliri	01 Ocak - 30 Haziran 2020	01 Ocak - 30 Haziran 2019
Fazlı Özcan	831	12.934
Fahir Kadir Özcan	34	535
Fazlı Özcan/İren Elvend Özcan/Birce Özcan	23	720
Fazlı Özcan/Mustafa Cem Fergan	35	903
İren Elvend Özcan	139	--
Ayşe Nur Özcan	331	--
Toplam	1.393	15.092

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir. 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla üst düzey yönetim kadrosuna ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarları sırasıyla 177.598 TL ve 150.111 TL'dir.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	15.500	2.414
- TL	15.500	2.414
Bankalar	187.929	417.628
- Vadesiz Mevduat TL	186.595	389.657
- Vadesiz Mevduat Yabancı Para	1.334	27.971
Takasbank VIOB(*)	8.006.981	385.872
Toplam	8.210.410	805.914

* Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Borsada işlem gören hisse senetleri	929	10.055.153
Toplam	929	10.055.153

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri

30 Haziran 2020	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Borsada işlem gören hisse senetleri	929	929	--
Toplam	929	929	--

31 Aralık 2019	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Borsada işlem gören hisse senetleri	9.920.261	10.055.153	134.892
Toplam	9.920.261	10.055.153	134.892

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Takasbank (*)	14.255.241	13.200.000
Toplam	14.255.241	13.200.000

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Takasbank'a iştirak oranı %0,66'dır.(31 Aralık 2019 %1) Şirket'in elinde nominal değeri 3.939.000 TL olan 3.939.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2019 6.000.000 TL, 6.000.000 adet hisse).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri olan 3,619 TL fiyatı ile değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 19 Mart 2019 tarih, BİAŞ-33- 72-2237 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiştir.

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	15.722	10.984.248
Toplam	15.722	10.984.248

30 Haziran 2020	Faiz Oranı	Vade	Tutar
İşbank kredi kartı	--	--	15.722
Toplam			15.722

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Takasbank kredi	10,85	2.01.2020	700.208
Takasbank kredi	11,10	3.01.2020	1.002.433
Takasbank kredi	11,50	7.01.2020	1.508.979
Takasbank kredi	10,90	15.01.2020	1.001.792
Takasbank kredi	11,50	20.01.2020	1.508.979
Takasbank kredi	11,00	2.01.2020	1.250.401
İş bankası kredi	12,08	2.01.2020	4.001.342
İşbank kredi kartı	--	--	10.114
Toplam			10.984.248

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	3.704	4.786.009
Kredili müşterilerden alacaklar	273.528	1.470.354
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	878.650	10.881.148
Takasbank borsa para piyasası alacaklar	1.250.000	13.137.000
Takas merkezinden alacaklar	3.109.976	--
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	24	24
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	--	1.071.342
Şüpheli alacaklar	11.766	11.765
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.766)	(11.765)
Toplam	5.515.882	31.345.877

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri	878.650	10.881.148
Alacak bakiyeli müşteriler	3.260.195	1.932.529
Alacak bakiyeli kredili müşteriler	5	616.406
Takas merkezine borçlar	--	1.847.434
Takasbank borsa para piyasası borçlar	1.250.000	13.137.000
Satıcılar	101.674	113.854
İlişkili taraflara borçlar (Not 3)	525	1.445
Toplam	5.491.049	28.529.816

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Binalar (*)	3.249.383	--	--	3.249.383
Taşıtlar	703.792	--	--	703.792
Demirbaşlar	2.018.845	29.015	(317.187)	1.730.673
Toplam	5.972.020	29.015	(317.187)	5.683.848

Birikmiş amortismanlar

Binalar	1.357.232	32.494	--	1.389.726
Taşıtlar	658.900	11.711	--	670.611
Demirbaşlar	1.937.329	23.538	(317.187)	1.643.680
Toplam	3.953.461	67.743	(317.187)	3.704.017

Net Defter Değeri

2.018.559

1.979.831

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Binalar (*)	3.249.383	--	--	3.249.383
Taşıtlar	703.792	--	--	703.792
Demirbaşlar	2.041.381	8.809	(31.345)	2.018.845
Toplam	5.994.556	8.809	(31.345)	5.972.020

Birikmiş amortismanlar

Binalar	1.292.244	64.988	--	1.357.232
Taşıtlar	635.478	23.422	--	658.900
Demirbaşlar	1.920.065	48.609	(31.345)	1.937.329
Toplam	3.847.787	137.019	(31.345)	3.953.461

Net Defter Değeri

2.146.769

2.018.559

(*) İstanbul, Şişli/Harbiye Mah. 777 Ada 26 parsel 24-25-26-27 no'lu bağımsız bölümlerdeki taşınmaz üzerinde Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. lehine 99 yıl müddetle kira şerhi ile Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 17.000.000 TL kredi limiti karşılığı 1. derecede ipotek şerhi mevcuttur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİNLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Alımlar	30 Haziran 2020
Maliyet			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	432.424	--	432.424
Toplam	432.424	--	432.424
Birikmiş Amortismanlar			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	420.783	2.903	423.686
Toplam	420.783	2.903	423.686
Net Defter Değeri	11.641		8.738

	1 Ocak 2019	Alımlar	31 Aralık 2019
Maliyet			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	432.424	--	432.424
Toplam	432.424	--	432.424
Birikmiş Amortismanlar			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	410.967	9.816	420.783
Toplam	410.967	9.816	420.783
Net Defter Değeri	21.457		11.641

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personel izin gider karşılıkları	142.170	168.211
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10.491	50.260
Toplam	152.661	218.471

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİNLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İzin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	168.211	165.445
Dönem içi ayrılan karşılık	--	2.766
Konusu kalmayan karşılık	(26.041)	--
Dönem Sonu Bakiyesi	142.170	168.211

Davalar:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 Yoktur).

Teminatlar:

Verilmiş olan menkul kıymet teminatları nominal tutarı ve teminat mektupları tutarları toplamı aşağıdadır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen teminat mektupları	--	6.580.000
Toplam	--	6.580.000

Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

İstanbul, Şişli/Harbiye Mah. 777 Ada 26 parseldeki taşınmaz üzerinde Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. lehine 99 yıl müddetle kira şerhi ile Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 17.000.000 TL kredi limiti karşılığı 1. derecede ipotek şerhi mevcuttur. Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının 14.000.000 TL şahsi kefaleti bulunmaktadır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	17.000.000	23.580.000
- Verilen teminat mektupları	--	6.580.000
- Verilen menkul kıymet teminatları (nominal tutarı)	--	--
- Verilen İpotekler	17.000.000	17.000.000
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	17.000.000	23.580.000

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,90 enflasyon oranı ve % 12,55 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,35 reel iskonto oranı). Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %96,19 (31 Aralık 2019: %94,55) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	492.010	348.332
Ödenen kıdem tazminatı	(271.510)	(79.133)
Faiz maliyeti	9.471	13.411
Cari hizmet maliyeti	22.536	79.156
Aktüeryal kazanç/kayıp	147.430	130.244
Toplam kıdem tazminatı	399.937	492.010

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 7.200.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Fazlı Özcan	3.599.928	49,999	3.599.928	49,999
M. Cem Fergan	3.564.000	49,500	3.564.000	49,500
Diğer gerçek kişiler	36.072	0,501	36.072	0,501
Toplam	7.200.000	100	7.200.000	100

Kar dağıtımı:

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Satış Gelirleri	56.844.735	175.921.814	2.588.878	114.702.975
Hisse senedi satışları	56.844.735	175.921.814	2.588.878	114.702.975
Hizmet Gelirleri	1.523.306	1.500.801	889.880	695.270
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonları	1.047.692	444.589	561.355	181.091
Vob işlem aracılık komisyonları	650.747	596.169	228.325	293.941
Faiz gelirleri	187.291	291.867	67.874	143.510
Temettü komisyon gelirleri	155	288	59	279
Vadeli işlemlerden elde edilen gelirler/giderler, net	(445.434)	(525)	--	(525)
Borsa para piyasası komisyon gelirler	77.208	142.569	29.135	65.404
Diğer komisyon ve gelirler	105.161	37.009	63.777	15.027
Sermaye artırım aracılık komisyonları	55	24	11	--
Aracılık komisyon iadeleri (-)	(99.569)	(11.189)	(60.656)	(3.457)
Toplam	58.368.041	177.422.615	3.478.758	115.398.245

Satışların Maliyeti (-)

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Hisse senedi alışları (-)	59.977.520	175.856.430	3.183.180	114.718.695
Toplam	59.977.520	175.856.430	3.183.180	114.718.695

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Borsada işlem gören hisse senetleri değer artışı	--	906	--	906
Konusu kalmayan karşılıklar	26.041	--	26.041	--
İştiraklerden temettü gelirleri	3.168.733	750.061	2.850.005	750.061
İştirak satış kazancı	5.775.856	-	5.775.856	-
Diğer gelir ve karlar	31.480	13.240	12.916	8.523
Toplam	9.002.110	764.207	8.664.818	759.490

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Borsada işlem gören hisse senetleri değer artışı/(azalışı)	--	--	(1.121.594)	(235.326)
Diğer gider ve zararlar	126	103	59	66
Toplam	126	103	(1.121.535)	(235.260)

NOT 15 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Hisse başına kazanç/kayıp miktarı, net dönem karı/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Net dönem karı/(zararı)	5.197.135	(87.647)	8.574.359	359.752
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.200.000	7.200.000	7.200.000	7.200.000
Hisse Başına Kazanç /(Kayıp)	0,7218	(0,0122)	1,1909	0,0500

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli özet 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.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 %15 olarak uygulanmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	01 Nisan- 30 Haziran 2020	01 Nisan- 30 Haziran 2019
Vergi geliri/(gideri)				
Cari kurumlar vergisi	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	524.593	215.538	(354.686)	85.931
Toplam	524.593	215.538	(354.686)	85.931

Ertelenmiş Vergi Karşılığı:

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.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Karşılığı (Devamı):

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	399.937	79.987	492.010	98.402
Borç ve gider karşılıkları	142.170	31.277	168.211	37.005
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	76.922	15.384	56.210	11.242
Menkul kıymet değerleme farkı	--	--	(134.893)	(29.676)
Kullanılabilir mali zarar	6.256.638	1.251.328	3.504.945	706.923
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(10.014.717)	(500.736)	(6.666.667)	(1.333.333)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		877.240		(509.437)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	(509.437)	(491.207)
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	524.593	435.721
Aktüeryal kazanç/kayıp	29.486	26.049
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	832.598	(480.000)
Dönem sonu	877.240	(509.437)

Kullanılabilir mali zararlar

Şirket, gelecek yıllarda kullanmayı öngördüğü mali zararlar için %20 üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. Şirket mali zararlarının 3.235.137 TL’sini 2024 yılı sonuna, geriye kalan 3.021.501 TL’yi ise 2025 yılı sonuna kadar kullanabilecektir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, esas itibarıyla sermaye piyasalarında gerçekleşen dalgalanmaların etkisiyle faiz ve fiyat riski (piyasa riski), müşterileri ile ilgili karşı taraf riski (kredi riski) ve finansal araçlara ilişkin likidite risklerine maruz kalmaktadır. Şirket, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, risklerin mali performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Piyasa Riski

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı veya türev ürün niteliğindeki finansal aracı bulunmamaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı Şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de banka mevduatı ve diğer varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskine de maruz kalmamaktadır.

Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat alarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır.

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından tahsilat riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Şirket yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

Şirketin türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	15.722	15.722	15.722	--
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlar	525	525	525	--
Ticari Borçlar	5.490.524	5.490.524	5.490.524	--
Diğer Borçlar	60.490	60.490	60.490	--
Toplam Finansal Yükümlülükler	5.567.261	5.567.261	5.567.261	--

31 Aralık 2019:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	10.984.248	10.984.248	10.984.248	--
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlar	1.445	1.445	1.445	--
Ticari Borçlar	28.528.371	28.528.371	28.528.371	--
Diğer Borçlar	1.361	1.361	1.361	--
Toplam Finansal Yükümlülükler	39.515.425	39.515.425	39.515.425	--

Kur riski yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirket, döviz cinsinden alacaklı ve borçlu bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz varlıklarının kısa vadeli olarak elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları
Bankalardaki Mevduat	1.334	--	195	27.971	--	4.709
Net Döviz Pozisyonu	1.334	--	195	27.971	--	4.709

30 Haziran 2020

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	133	(133)	107	(107)
Toplam	133	(133)	107	(107)

31 Aralık 2019

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.797	(2.797)	2.238	(2.238)
Toplam	2.797	(2.797)	2.238	(2.238)

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam özsermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal borçlar	15.722	10.984.248
Toplam özkaynaklar	26.222.517	17.572.391
Borç / Özkaynaklar Oranı	0,06%	62,51%

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 02 Temmuz 2020 tarihinde 675.000 adet Takasbank hissesini 2.497.500 TL bedelle satmıştır.