

NCM Investment Menkul Değerler
Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine
Ait Özet Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara 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 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 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Tayyip YAŞAR, YMM

Sorumlu Denetçi

25 Eylül 2024

İstanbul, Türkiye



NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Dönen varlıklar		386.016.791	265.229.332
Nakit ve nakit benzerleri	3	156.041.508	59.312.715
Ticari alacaklar	4	208.742.519	196.146.998
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	38.424.721	41.968.211
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		170.317.798	154.178.787
Diğer alacaklar	9	16.218.010	9.155.169
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		16.218.010	9.155.169
Peşin ödenmiş giderler		4.444.594	614.450
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	570.160	--
Duran varlıklar		17.715.599	18.364.578
Finansal yatırımlar	5	10.747.845	10.747.845
Maddi duran varlıklar, net	6	3.977.170	4.417.991
-Mobilya ve demirbaşlar		2.919.930	3.186.993
-Özel maliyetler		1.057.241	1.230.998
Maddi olmayan duran varlıklar, net	7	2.200.143	2.548.543
-Haklar		2.200.143	2.548.543
Ertelenmiş vergi varlığı	10	--	650.199
Toplam varlıklar		402.941.949	283.593.910

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2023
	Notlar		
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		290.574.956	144.633.649
Kısa vadeli borçlanmalar		14.660.000	4.265.923
Ticari borçlar	4	143.688.709	126.734.506
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		143.688.709	126.734.506
Diğer borçlar		129.699.575	11.237.716
-İlişkili taraflardan diğer borçlar	17	127.161.222	10.052.811
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.538.353	1.184.905
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	1.201.828	1.044.893
Kısa vadeli karşılıklar	13	1.324.844	1.350.611
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.324.844	1.350.611
Uzun vadeli yükümlülükler		3.771.374	2.823.642
Uzun vadeli karşılıklar	13	2.744.456	1.846.708
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.744.456	1.846.708
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	--	976.934
Ertelenmiş Vergi yükümlülüğü	10	1.026.918	--
Özkaynaklar		108.595.619	136.136.619
Ödenmiş sermaye	11	76.500.000	76.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	269.294.606	269.294.606
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.440.545)	(1.171.820)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(1.440.545)	(1.171.820)
Geçmiş yıllar zararları		(208.486.167)	(176.479.834)
Net dönem zararı		(27.272.275)	(32.006.333)
Toplam kaynaklar		402.941.949	283.593.910

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan Haziran 2024	1 Ocak - Haziran 2023	1 Nisan - Haziran 2023
Notlar					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	14	37.241.266	16.634.848	65.183.915	45.209.129
- Ücret, prim, komisyon ve diğer hizmet gelirleri		32.959.647	13.897.098	64.088.229	45.054.702
- Faiz gelirleri		4.281.619	2.737.749	1.095.686	154.427
Brüt kar		37.241.266	16.634.848	65.183.915	45.209.129
Genel yönetim giderleri (-)	15	(32.511.343)	(16.620.450)	(26.800.416)	(11.008.268)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(7.681.479)	(3.490.256)	(8.307.923)	(4.067.672)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	872.236	733.088	311.961	93.767
Esas faaliyet karı/zararı		(2.079.320)	(2.742.771)	30.387.537	30.226.956
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		(2.079.320)	(2.742.771)	30.387.537	30.226.956
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.792.285)	(856.610)	(9.091.857)	(8.702.914)
Dönem vergi gideri(-)/geliri	10	--	649.299	(8.199.743)	(7.497.170)
Ertelenmiş vergi gideri	10	(1.792.285)	(1.505.910)	(892.114)	(1.205.744)
Net Parasal Kazanç/Kayıp		(23.400.670)	(15.026.173)	(20.169.476)	(6.058.836)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		(27.272.275)	(18.625.554)	1.126.204	15.465.206
Dönem net karı/zararı		(27.272.275)	(18.625.554)	1.126.204	15.465.206
Diğer kapsamlı gelir					
Tamamlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları		(383.892)	(366.501)	(950.060)	(1.182.157)
Ertelenmiş vergi etkisi		115.168	109.951	190.012	236.431
Diğer kapsamlı gelir		(268.724)	(256.550)	(760.048)	(945.725)
Toplam kapsamlı gelir		(27.540.999)	(18.882.104)	366.156	14.519.481

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Birikmiş karlar	
					Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı
Özkaynaklar						
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler)	30.000.000	248.987.743	(428.516)	(104.176.134)	(35.179.936)	139.203.157
Transferler	--	--	--	(35.179.936)	35.179.936	--
Net dönem zararı	--	--	--	--	1.126.204	1.126.204
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(760.048)	--	--	(760.048)
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiyeler	30.000.000	248.987.743	(1.188.564)	(139.356.070)	1.126.204	139.569.313
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	76.500.000	269.294.606	(1.171.820)	(176.479.834)	(32.006.333)	136.136.619
Transferler	--	--	--	(32.006.333)	32.006.333	--
Net Kar/Zarar	--	--	--	--	(27.272.275)	(27.272.275)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(268.725)	--	--	(268.725)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	76.500.000	269.294.606	(1.440.545)	(208.486.167)	(27.272.275)	108.595.619

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Not	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		79.270.650	21.395.261
Dönem Karı / Zararı		(27.272.275)	1.126.204
Dönem Karı / Zararı		(27.272.275)	1.126.204
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(4.904.881)	(11.650.524)
Amortisman ve İtfa Giderleri	6,7	1.205.116	1.191.924
Kıdem Tazminatı	13	944.359	746.955
İzin Karşılığı		242.056	45.108
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	4.281.619	1.095.686
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler		1.792.284	9.091.858
Parasal Kazanç/Kayıp		(13.370.315)	(23.822.053)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		111.447.807	33.225.058
Ticari Alacaklar		(12.595.522)	40.306.732
Ticari Borçlar		16.954.203	(66.930.671)
Diğer Alacaklar		(7.062.841)	14.641.950
Diğer Borçlar		118.461.859	47.553.558
Peşin Ödenen Giderler		(3.830.144)	(1.103.342)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		156.935	351.821
Vergi Ödemeleri		(636.683)	(1.594.990)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları		79.270.650	22.700.738
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler		--	(1.305.477)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(415.893)	(1.428.137)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(415.893)	(1.428.137)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.112.458	(1.095.686)
Finansal Borçlanmalar Değişim		10.394.077	--
Alınan Faiz	14	(4.281.619)	(1.095.686)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKALININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		84.967.215	18.871.438
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		84.967.215	18.871.438
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		11.761.578	23.096.571
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	59.312.715	55.355.633
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	156.041.508	97.323.642

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu.....	7
2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar	8
2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar	10
2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler	10
2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar	10
2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti.....	12
2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar	18
2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler	18
2.8. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları	18
3. Nakit ve nakit benzerleri	19
4. Ticari alacak ve borçlar	19
5. Finansal Yatırımlar, net.....	20
6. Maddi duran varlıklar	20
7. Maddi olmayan duran varlıklar	21
8. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22
9. Diğer varlık ve yükümlülükler	22
10. Vergi varlık ve yükümlülükleri.....	23
11. Özkaynaklar	24
12. Karşılıklar , şarta bağlı varlık ve yükümlülükler.....	24
13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24
14. Hasılat	26
15. Niteliklerine göre giderler	26
16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler.....	27
17. İlişkili taraf açıklamaları	27
18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	27
19. Bilanço sonrası hususlar.....	32

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

NCM Investment Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") (Eski Unvanı: Noor Capital Menkul Değerler A.Ş.), 20 Temmuz 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 26 Temmuz 2011 tarih, 7866 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, sermaye piyasasında aracılık hizmetleri faaliyetinde bulunmaktadır.

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

Yetki Belgesi Türü Yürürlük Tarihi

- Alım-Satım Aracılık Yetki Belgesi - 21 Ekim 2011
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi - 26 Ekim 2011
- Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi – 21 Ekim 2011
- Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri – 19 Kasım 2012

Şirket'in merkez adresi Merkez Mh., İstiklal Sokak (Prof. Nurettin Mazhar Öktem Sk.), Şişli - İstanbul olup, şubesi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 76.500.000 TL olup, ana ortağı merkezi Kuveyt'de olan NCM Investment Company K.S.C.'dir (Eski adıyla Noor Capital Markets for Financial Brokerage Company).

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 31 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 33)

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır.

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2024	(%)	31 Aralık 2023
NCM Investment Company K.S.C	100	200.000.000	100	76.500.000
Ödenmemiş Sermaye		(123.500.000)		--
Ödenmiş Sermaye		76.500.000		76.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		269.294.606		269.294.606
Toplam		345.794.606		345.794.606

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 24 Eylül 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2024	2.139,29	1,00000	%324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,2473	%268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,7160	%190

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Noor Capital Market Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

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

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

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

2.1.3. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II.- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.4. Geçerli ve 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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik 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 uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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 uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır

- **i. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar;"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemlerinin önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Hasılat

Hizmet gelirleri

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Komisyon (kurtaj) gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Kaldıraçlı alım/satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”ine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanması göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Özel maliyetler	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-15 yıl

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve özel maliyet giderlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	5 yıl

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler).

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, 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.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından ve duran varlıkların raporlanan değeriyle vergi matrahı arasındaki farktan doğmaktadır.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynak altında sınıflandırılmıştır.

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in aracılık hizmetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta ‘raporlayan işletme’ olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını belirlemiştir.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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 uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.8. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kasa	23.467	206
Bankalar	156.018.041	59.312.509
Vadesiz mevduatlar	156.018.041	59.312.509
	156.041.508	59.312.715

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıda sunulmaktadır:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	156.041.508	59.312.715
Eksi: Bloke mevduat (*)	--	--
	156.041.508	59.312.715

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 – Bulunmamaktadır).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlem ve opsiyon borsasından alacaklar	60.268.496	48.868.126
Takas Ve Saklama Bankası Teminat Alacakları	18.853.171	24.413.410
Verilen depozito ve teminatlar (*)	38.900.059	42.165.718
Foreks işlemlerinden alacaklar (**)	57.807.509	75.873.199
Kredili müşterilerden alacaklar	16.746.526	2.936.444
Müşterilerden alacaklar	16.166.758	1.890.101
	208.742.519	196.146.998

(*) Likidite sağlayıcı şirkete yapılan hedging işlemleri karşılığında gönderilen teminat tutarlarını içermektedir.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı tebliğ uyarınca cari dönemde foreks işlemlerindeki açık pozisyonların en az %50'si kadar tutar Takasbank hesaplarında izlenmeye başlanmıştır.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)**Kısa vadeli ticari ve finansal borçlar:**

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden borçlar (*)	46.154.208	63.021.333
VOB ve Takas merkezine borçlar	59.775.578	48.868.126
Müşterilere borçlar	7.297.449	5.040.012
Satıcılar	16.883.291	1.213.570
Müşterilere Borçlar Takasbank	13.578.183	8.591.465
	143.688.709	126.734.506

(*) Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden borçlar, Takasbank nezdindeki müşteri borçlarını ifade etmektedir.

5. Finansal Yatırımlar, net

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla menkul kıymetlerin tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Uzun Vadeli	10.747.845	10.747.845
Borsa İstanbul (BIST)(*)	10.747.845	10.747.845
	10.747.845	10.747.845

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetleri maliyet değeri yerine gerçeğe uygun değeriyle takip edilmeye başlanmış ve hisse senetleri stratejik amaçlı olarak tutulduğu için gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar” kaleminde gösterilmiştir.

6. Maddi duran varlıklar

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	14.385.944	3.936.865	18.322.810
İlaveler	277.946	--	277.946
30 Haziran 2024 bakiyesi	14.663.891	3.936.865	18.600.756
1 Ocak 2024 Bakiyesi	(11.198.952)	(2.705.865)	(13.904.817)
Cari Dönem Amortismanı	(545.009)	(173.759)	(718.768)
30 Haziran 2024 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(11.743.961)	(2.879.624)	(14.623.585)
1 Ocak 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.186.992	1.231.000	4.417.993
30 Haziran 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	2.919.930	1.057.241	3.977.170

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2023 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	12.706.151	3.936.867	16.643.018
Girişler	1.428.137	--	1.428.137
30 Haziran 2023 bakiyesi	14.134.288	3.936.867	18.071.155
1 Ocak 2023 Bakiyesi	(10.177.187)	(2.338.322)	(12.515.509)
Cari Dönem Amortismanı	(468.787)	(190.836)	(659.624)
30 Haziran 2023 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(10.645.975)	(2.529.158)	(13.175.133)
1 Ocak 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	2.528.964	1.598.545	4.127.509
30 Haziran 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.488.313	1.407.708	4.896.022

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

7. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.052.673	9.052.673
İlaveler	137.947	137.947
30 Haziran 2024 bakiyesi	9.190.620	9.190.620
1 Ocak 2024 Bakiyesi	(6.504.129)	(6.504.129)
Cari Dönem Amortismanı	(486.347)	(486.347)
30 Haziran 2024 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(6.990.476)	(6.990.476)
1 Ocak 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	2.548.543	2.548.543
30 Haziran 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	2.200.143	2.200.143
	Haklar	Toplam
1 Ocak 2023 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.052.671	9.052.671
İlaveler	--	--
30 Haziran 2023 bakiyesi,	9.052.671	9.052.671
1 Ocak 2023 Bakiyesi	(5.482.967)	(5.482.967)
Cari Dönem Amortismanı	(532.300)	(532.300)
30 Haziran 2023 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(6.015.267)	(6.015.267)
1 Ocak 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.569.704	3.569.704
30 Haziran 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.037.404	3.037.404

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

8. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.201.828	1.044.893
	1.201.828	1.044.893

9. Diğer varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Borsa para piyasasından alacaklar	13.650.000	8.606.687
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar (*)	2.151.541	67.046
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	350.446	437.128
Personelden alacaklar	66.023	44.308
	16.218.010	9.155.169

(*) Türev işlemlere ilişkin verilen teminatları içermektedir.

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	2.538.353	1.046.789
Personele Borçlar	--	138.116
	2.538.353	1.184.905

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

10 Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

Vergi gideri

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan 30 Haziran 2023
Cari dönem vergi gideri	--	649.299	(8.199.743)	(7.497.170)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.792.284)	(1.505.909)	(892.115)	(1.205.745)
Toplam vergi gideri/geliri	(1.792.284)	(856.609)	(9.091.858)	(8.702.915)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	570.160	--
Ödenecek vergi yükümlülükleri	--	(976.934)
Vergi varlığı/(yükümlülüğü)	570.160	(976.934)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	650.199	(1.572.233)
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	115.168	190.012
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.792.285)	(892.114)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(1.026.918)	(2.274.335)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kıdem tazminatı karşılığı	823.337	554.012
İzin yükümlülüğü karşılığı	397.453	405.183
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	--	2.726.833
Peşin Ödenmiş Giderler Düzeltmeleri	64.913	689.430
Ertelenmiş vergi varlığı	1.285.703	4.375.458
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(124.613)	(984.003)
Finansal yatırımlar	(2.188.008)	(2.741.255)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.312.621)	(3.725.258)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı), net	(1.026.918)	650.199

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

11. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve sermaye taahhütleri

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2024	(%)	31 Aralık 2023
NCM Investment Company K.S.C (*)	100	200.000.000	100	76.500.000
Ödenmemiş Sermaye		(123.500.000)		--
Ödenmiş Sermaye		76.500.000		76.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		269.294.606		269.294.606
Toplam		345.794.606		345.794.606

(*) Şirket'in sermayesi 76.500.000 TL 'dir. 30 Haziran 2024 tarihinde NCM Investment Company K.S.C tarafından 123.500.000 TL sermaye taahhüdünde bulunulmuştur. (31 Aralık 2023: 76.500.000TL). Bu sermaye her biri 1 TL nominal bedelli 76.500.000 adet paya ayrılmış olup nakden ve tamamen ödenmiştir.

12. Karşılıklar , şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Verilen teminat mektupları

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen TL tutarında teminat mektubu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – 99.788 TL).

Davalar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 – Bulunmamaktadır).

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	1.324.844	1.350.611
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.744.456	1.846.708
Toplam	4.069.300	3.197.319

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
1 Ocak Bakiyesi	1.846.708	1.679.828
Hizmet Maliyeti	728.297	544.922
Faiz Maliyeti	216.063	202.032
Ödenen Kıdem Tazminatları	--	(1.305.477)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	383.892	950.060
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(430.503)	(246.112)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	2.744.456	1.825.253

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 Kanunu'nun 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. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42TL (31 Aralık 2023 – 23.489.83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 956.610 TL'dir.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

14. Hasılat

	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023	1 Nisan 30 Haziran 2023
Ücret, prim, komisyon ve diğer hizmet gelirleri	32.959.647	13.897.098	64.088.229	45.054.702
Faiz gelirleri	4.281.619	2.737.749	1.095.686	154.427
Net Hasılat	37.241.266	16.634.848	65.183.915	45.209.129

15. Niteliklerine göre giderler

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023	1 Nisan 30 Haziran 2023
Personel Giderleri	17.079.024	8.488.825	15.380.860	6.461.975
IT Giderleri	4.616.745	2.504.281	2.641.519	989.853
Kira Giderleri	1.493.395	815.706	1.231.727	456.914
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	1.292.770	358.207	790.302	505.855
Amortisman Giderleri	1.237.078	973.852	764.754	99.375
Vergi Resim Harç Giderleri	1.208.561	477.635	1.225.155	639.474
Bina Yönetim ve Aidat Giderleri	717.336	326.541	736.135	340.058
Ulaşım Giderleri	227.758	107.220	237.519	106.029
İletişim Giderleri	152.947	75.395	204.663	86.821
Ofis Giderleri	94.460	22.212	152.260	103.844
Diğer	4.391.269	2.470.578	3.435.522	1.218.070
	32.511.343	16.620.450	26.800.416	11.008.268

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023	1 Nisan 30 Haziran 2023
VİOP borsa payı ve diğer ücretler	2.279.517	1.114.954	3.478.385	1.666.951
Reklam ve ilan giderleri	1.560.350	793.873	2.607.511	1.198.335
Data sağlayıcı giderler	114.629	55.396	318.439	154.470
Diğer	2.156.354	804.499	916.141	545.348
Takasbank işlem komisyonu	1.570.629	721.534	987.447	502.568
	7.681.479	3.490.256	8.307.923	4.067.672

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler toplam tutarı 872.236 TL'dir (30 Haziran 2023: 311.961 TL)

17. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in 30 Haziran 2024 itibarıyla ilişkili tarafı olan NCM Investment Company'den alacağı 38.424.721 TL'dir. (31 Aralık 2023 – 41.968.211 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2024 itibarıyla ilişkili tarafı olan NCM Investment Company'e borcu 127.161.222 TL'dir. (31 Aralık 2023 -10.052.811 TL).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30 Haziran 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	38.424.721	170.317.798		16.218.007	156.018.041	--	--
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.424.721	170.317.798		16.218.007	156.018.041	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	41.968.211	154.178.787		9.155.168	59.312.509		--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.968.211	154.178.787		9.155.168	59.312.509		--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Piyasa riski açıklamaları

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

iii) Kur riski açıklamaları

Dövizle dayalı varlıklar Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in dövizle dayalı varlıkların ve borçların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	169.225.673	5.155.201	77.899.478	2.121.468
Ticari Alacaklar	96.707.568	2.946.048	118.038.917	3.214.601
Toplam Varlıklar	265.933.241	8.101.249	195.938.395	5.336.069
Ticari Borçlar	(46.154.208)	(1.406.017)	(63.021.333)	(1.716.285)
Toplam Yükümlülükler	(46.154.208)	(1.406.017)	(63.021.333)	(1.716.285)
Net yabancı para pozisyonu	219.779.033	6.695.232	132.917.062	3.619.784

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır (31 Aralık 2023: ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır).

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Dolar kurunun %20 oranında (31 Aralık 2023: %20) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Söz konusu oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20 oranındaki (31 Aralık 2023: %20) kur değişiminin etkilerini gösterir.

	30 Haziran 2024			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	43.955.807	(43.955.807)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki(1+2)	43.955.807	(43.955.807)	--	--
Toplam	43.955.807	(43.955.807)	--	--

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2023			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	26.583.412	(26.583.412)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki(1+2)	26.583.412	(26.583.412)	--	--
Total	26.583.412	(26.583.412)	--	--

iv) Hisse senedi fiyat riski

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Bulunmamaktadır).

v) Likidite riski açıklamaları

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Haziran 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	273.388.283	273.388.283	273.388.283	--	--	--
Ticari Borçlar	143.688.709	143.688.709	143.688.709	--	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	129.699.574	129.699.574	129.699.574	--	--	--

31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	137.972.222	137.972.222	137.972.222	--	--	--
Ticari Borçlar	126.734.506	126.734.506	126.734.506	--	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.237.716	11.237.716	11.237.716	--	--	--

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2024	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	156.041.508	156.041.508
Ticari alacaklar	208.742.519	208.742.519
Diğer alacaklar	16.218.007	16.218.007
Finansal yatırımlar	10.747.845	10.747.845
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14.660.000	14.660.000
Ticari borçlar	143.688.709	143.688.709
Diğer borçlar	129.699.574	129.699.574
31 Aralık 2023	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	59.312.715	59.312.715
Ticari alacaklar	196.146.998	196.146.998
Diğer alacaklar	9.155.168	9.155.168
Finansal yatırımlar	10.747.845	10.747.845
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	126.734.506	126.734.506
Diğer borçlar	11.237.716	11.237.716

Finansal araçların 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 varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dâhil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

NCM Investment Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2024	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	10.747.845	--	10.747.845	--
Toplam	10.747.845		10.747.845	--
31 Aralık 2023	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	10.747.845	--	10.747.845	--
Toplam	10.747.845	--	10.747.845	--

19. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.