

**COLENDİ MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

- DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
DİPNOT 8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
DİPNOT 17 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)
DİPNOT 22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
DİPNOT 26 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.287.694	2.409.063
Finansal yatırımlar		-	6.431.997
Ticari alacaklar		769.371.199	583.852.103
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	769.371.199	583.852.103
Diğer alacaklar		237.635.837	280.966.009
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6-13	171.159	172.386
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	237.464.678	280.793.623
Peşin ödenmiş giderler	7	8.322.888	8.664.454
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	463.619	360.146
Toplam dönen varlıklar		1.026.081.237	882.683.772
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	10	19.850.908	20.604.588
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	11	10.330.905	9.981.323
Peşin ödenmiş giderler	7	192.613	294.715
Ertelenmiş vergi varlığı	8	11.189.525	5.720.455
Toplam duran varlıklar		41.563.951	36.601.081
Toplam varlıklar		1.067.645.188	919.284.853

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		480.177.864	357.845.836
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		480.000.000	357.630.689
<i>Banka Kredileri</i>	12-13	480.000.000	357.630.689
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		177.864	215.147
<i>Diğer finansal yükümlülükler</i>	12	177.864	215.147
Ticari borçlar		211.066.735	180.657.499
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5-13	979.616	339.235
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	210.087.119	180.318.264
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	5.213.517	1.827.580
Diğer borçlar		220.998.295	206.511.507
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6-13	20.000.000	22.008.042
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	6	200.998.295	184.503.465
Kısa vadeli karşılıklar		3.803.364	1.692.648
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	14	3.803.364	1.692.648
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	9.087.486	5.867.083
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		930.347.261	754.402.153
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.427.264	980.679
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	14	1.427.264	980.679
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.427.264	980.679
Toplam yükümlülükler		931.774.525	755.382.832
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		135.870.663	163.902.021
Ödenmiş sermaye	15	110.000.000	110.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	110.061.948	110.061.948
Paylara ilişkin primler/iskontolar	15	79.155.882	79.155.882
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(140.695)	(195.456)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	15	(140.695)	(195.456)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.384.503	1.384.503
Geçmiş yıllar karları/zararları	15	(136.504.856)	(79.809.704)
Dönem net karı/zararı		(28.086.119)	(56.695.152)
Toplam özkaynaklar		135.870.663	163.902.021
Toplam kaynaklar		1.067.645.188	919.284.853

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR
VE ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	16	513.915.409	913.613.194
Satışların maliyeti (-)	16	(463.311.858)	(870.721.027)
Brüt kar/(zarar)		50.603.551	42.892.167
Genel yönetim giderleri (-)	17	(57.149.652)	(34.154.430)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(31.833.435)	(29.854.612)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	46.832.220	35.248.534
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(584.139)	(194.317)
Esas faaliyet karı/(zararı)		7.868.545	13.937.342
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	174.984
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	(48.966)
Finansman geliri/ (gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		7.868.545	14.063.360
Finansman giderleri (-)	20	(30.510.581)	(18.712.397)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	26	(11.791.427)	(11.952.483)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(34.433.463)	(16.601.520)
Vergi geliri/(gideri)		6.347.344	1.006.504
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8	6.347.344	1.006.504
Dönem net karı/(zararı)		(28.086.119)	(15.595.016)
Pay başına kazanç		(0,2553)	(0,3304)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi		78.230	(7.992)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm			
Kazançları (kayıpları), vergi öncesi		78.230	(7.992)
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi		78.230	(7.992)
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler		(23.469)	2.397
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler			
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	8	(23.469)	2.397
Toplam diğer kapsamlı gelir		54.761	(5.595)
Toplam kapsamlı gelir		(28.031.358)	(15.600.611)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
					Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) (+/-)		Geçmiş yıllar karları/ zararları	Dönem net karı/zararı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler		47.200.000	94.270.585	79.155.882	(38.505)	1.384.503	(18.004.340)	(61.805.364)	142.162.761
Transferler		-	-	-	-	-	(61.805.364)	61.805.364	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(5.595)	-	-	(15.595.016)	(15.600.611)
<i>Dönem net karı (zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	<i>(15.595.016)</i>	<i>(15.595.016)</i>
<i>Toplam diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	-	<i>(5.595)</i>	-	-	-	<i>(5.595)</i>
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler		47.200.000	94.270.585	79.155.882	(44.100)	1.384.503	(79.809.704)	(15.595.016)	126.562.150
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	15	110.000.000	110.061.948	79.155.882	(195.456)	1.384.503	(79.809.704)	(56.695.152)	163.902.021
Transferler		-	-	-	-	-	(56.695.152)	56.695.152	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	54.761	-	-	(28.086.119)	(28.031.358)
<i>Dönem net karı (zararı)</i>	<i>15</i>	-	-	-	-	-	-	<i>(28.086.119)</i>	<i>(28.086.119)</i>
<i>Toplam diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	-	<i>54.761</i>	-	-	-	<i>54.761</i>
31 Mart 2026 itibarıyla bakiyeler	15	110.000.000	110.061.948	79.155.882	(140.695)	1.384.503	(136.504.856)	(28.086.119)	135.870.663

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Dönem karı/(zararı)		(28.086.119)	(15.595.016)
<u>Dönem net karı/(zararı) ile ilgili düzeltmeler</u>		61.076.697	19.492.173
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	2.000.244	1.226.094
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(71)	4.262
Çalışanlara sağlanan faydalara İlişkin karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler		2.770.909	191.374
Vergi (gelir)/gideri ile ilgili düzeltmeler	8	(6.347.344)	(1.006.504)
Parasal kazanç / Kayıp		62.652.959	19.076.947
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		(145.532.527)	(182.916.232)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		6.431.997	(5.837.875)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(238.790.521)	(541.018.449)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		46.892.662	57.087.522
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		17.694.468	(4.208.444)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		14.486.788	312.411.313
Faaliyetle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		443.668	(5.205.432)
Faaliyetle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		3.755.723	546.692
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		3.552.688	3.308.441
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</u>		(112.541.949)	(179.019.075)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	8	(103.473)	1.003.784
A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(112.645.422)	(178.015.291)
<u>Yatırım faaliyetleri</u>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(1.066.518)	(6.833.102)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(529.628)	-
B.Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.596.146)	(6.833.102)
<u>Finansman faaliyetleri</u>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri , net		122.332.028	189.756.208
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		122.332.028	189.756.208
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (A+B)		8.090.460	4.907.815
Nakit Ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(219.802)	(571.835)
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.409.063	6.254.515
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C)		10.279.721	10.590.495

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Colendi Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 29 Aralık 2021 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu 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 17.03.2022 tarih ve 1 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu 26.05.2022 Tarih K-023 Numaralı yetki belgesi ile Kısmi Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket aşağıdaki faaliyetleri yapmaya yetkili kılınmıştır:

- İşlem aracılığı faaliyeti
- Sınırlı saklama hizmeti.
- Paya dayalı türev araçlar, pay endeksine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlar kapsamında işlem aracılığı hizmeti.
- Yatırım danışmanlığı hizmeti,
- En iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyeti.

Şirket, Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu tarafından yetkilendirilen DriveWealth LLC ile imzalanan sözleşme kapsamında. III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in (III-37.1 sayılı 7Tebliğ) 20 nci maddesi uyarınca, yurt dışı "paylar" ve "diğer menkul kıymetler" ile ilgili işlemleri içerecek şekilde genişletilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve 12 Aralık 2022 tarihli E-32992422-205.03.03-30005 sayılı yazı ile yetkilendirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi 2.Blok No:4 İç Kapı No:16, Ümraniye, İstanbul'dur.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 43'tür (31 Aralık 2025:35).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	24,55%	27.003.900	24,55%	27.003.900
Dolunay Sabuncuoğlu	2,45%	2.695.000	2,45%	2.695.000
Hedef Holding A.Ş.	53,45%	58.795.000	53,45%	58.795.000
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.	19,55%	21.506.100	19,55%	21.506.100
Ödenmiş sermaye	100,00%	110.000.000	100,00%	110.000.000

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Özet finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli özet finansal tablolarını da 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks (*)	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2026	121,47	1,00000
31 Aralık 2025	110,39	1,10040
31 Mart 2025	90,82	1,30865

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2026 ara hesap dönemine özet ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2025 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek gördüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişikliklerin, Şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Bu değişiklik, Grup için geçerli olmadığından Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11. KGK tarafından

27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda; - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir. - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir. - TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir. - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır. - TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir. Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri:

Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 21 Değişiklikleri: Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

KGK tarafından 14 Nisan 2026 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim başlıklı değişiklik ile TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı (TMS 21) kapsamında yüksek enflasyonlu olmayan bir geçerli (fonksiyonel) para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu zorunlu kılmıştır. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan ancak; sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme, finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil tüm tutarları için, cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanacaktır. Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme ise, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade edecektir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Bu değişiklikler ayrıca ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir. Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı, - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar, - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler. Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'de yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar: - Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya, - TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması. Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 1 Ocak – 31 Mart 2026 hesap dönemi içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şirket, bir sonraki döneme ilişkin olarak raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar. Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır, finansal tablolardaki miktarlarda önemli etkilere sahip kararlar ve gelecek döneme taşınan varlık ve yükümlülüklerde önemli ölçüde düzeltme gerektirebilecek tahminler aşağıdakileri kapsamaktadır:

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat: Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara 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.

Ücret ve komisyon gelir/giderleri: Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ücret ve komisyonlara, netleştirilmek suretiyle (komisyon iadeleri ve benzeri işlemler sonrası) finansal tablolarda yer verilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri: Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri. Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

Mobilya ve demirbaşlar	3-50 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren on beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir;

Haklar	15 Yıl
--------	--------

Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço döneminde, duran varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve sonraki ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar. GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedikleri sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikleri sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarını, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'indeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki (Devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ii. Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;

İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;

İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

iii. Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Bu değerlendirme amacıyla anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerdiğinin değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay).

Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar.

Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri.

Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rücu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'unun önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

iv. Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

1	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
2	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
3	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
4	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

v. Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD'ü kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD'ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları, ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dahil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

vii. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları ("BKZ") için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- Sözleşme varlıkları

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal tablo dışı bırakma (Devamı)

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve

Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığına belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesi üzerinden 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

ix. BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal tablo dışı bırakma (Devamı)

x. Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir alacağının yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması veya finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması

xi. Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. 31 Mart 2026 itibarıyla Amerikan doları kuru 44,3961 Euro kuru 50,9294'tür.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) 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.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Emeklilik Planı

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kâr payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kâr payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

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

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

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in, 1 Ocak – 31 Mart 2026 ara hesap dönemi içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

İşletmenin sürekliliği:

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu pay piyasalarında işlem aracılığı ve sınırlı saklama hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge sadece Türkiye olduğundan 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli dönemlere ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka	10.287.694	2.409.063
-Vadeli mevduat	6.468.617	-
-Vadesiz mevduat	3.819.077	2.409.063
Toplam	10.287.694	2.409.063

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in vadeli mevduatlarının yıllık efektif faiz oranı %45'tir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla şirketin vadeli mevduatı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır):

31 Mart 2026			
Para cinsi	Anapara	Faiz tahakkuku	Toplam
Türk lirası	6.460.642	7.975	6.468.617
Toplam	6.460.642	7.975	6.468.617

Nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerlerin detayları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Nakit ve nakit benzerleri	10.287.696	10.592.221
Eksi: Faiz tahakkukları	(7.975)	(1.726)
Toplam	10.279.721	10.590.495

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kredili müşterilerden alacaklar	393.620.820	303.588.802
Müşterilerden alacaklar	375.750.379	280.263.301
Toplam	769.371.199	583.852.103

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	208.523.844	128.953.287
Müşterilere borçlar	1.364.019	51.329.144
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:13)	979.616	339.235
Diğer ticari borçlar	199.256	35.833
Toplam	211.066.735	180.657.499

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	229.270.470	280.317.209
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:13)	171.159	172.386
Diğer	8.194.208	476.414
Toplam	237.635.837	280.966.009

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar (*)	229.270.470	271.636.244
Personelden alacaklar	-	-
Diğer çeşitli alacaklar	8.194.208	9.157.379
Toplam	237.464.678	280.793.623

(*) Takasbank A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. ve DriveWealth LLC şirketine verilen Pay Piyasası ve Türev Piyasası Üyelik Teminatları, BİAŞ Pay ve Türev Piyasaları Teminatı, BİAŞ Veri Dağıtım Teminatı, Pay Piyasası ve Türev Piyasası Garanti Fonu, TPP Garanti Fonu, BAP Garanti Fonu Teminatları, Pay Piyasası MKT İşlem Teminatı ve Pay Piyasası Garanti Fonu İşlem Teminatı, VİOP Garanti fonu teminatı, BPP Nakit Teminatları ve Ödünç Para Piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (**)	200.998.295	184.503.465
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:13) (***)	20.000.000	22.008.042
Toplam	220.998.295	206.511.507

(**) Vadeli işlem sözleşmelerine istinaden müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

(***) 31 Aralık 2025 tarihinde Hedef Holding A.Ş. tarafından sermaye arttırım amacıyla verilmiştir.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	8.030.614	7.900.925
Verilen avanslar	292.274	763.529
İlişkili taraflara verilen avanslar	-	-
Toplam	8.322.888	8.664.454

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait giderler	192.613	294.715
Toplam	192.613	294.715

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %30 (2024: %30)'dur. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021,2022,2023 ve 2024 hesap dönemleri ile 2025 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır.

Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, kazancın tespitinde dikkate alınmayacağına hükmedilmiş olup, belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Bu bağlamda, Şirket 2024 ve 2025 yıllarında hesapladığı enflasyon farklarını kurum kazancının ve dolayısıyla vergi matrahının tespitinde dikkate almayacaktır.

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortisman tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 ara hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.347.344	1.006.504
Toplam vergi geliri/(gideri)	6.347.344	1.006.504

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler (-)	(463.619)	(360.146)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(463.619)	(360.146)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan ertelenmiş vergi detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)				
Devreden mali zarar	44.311.980	27.012.866	13.293.594	8.103.860
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(11.083.031)	(9.724.387)	(3.324.909)	(2.917.316)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler	5.275.795	2.727.638	1.582.739	818.291
Diğer	(1.206.322)	(947.936)	(361.898)	(284.380)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	37.298.422	19.068.182	11.189.525	5.720.455

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Dönem başı - 1 Ocak	5.720.455	(1.026.603)
Kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen	6.347.344	1.006.504
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen	(23.469)	2.397
Parasal kazanç/kayıp	(854.805)	64.565
Dönem sonu – 31 Mart	11.189.525	46.863

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	9.087.486	5.867.083
Toplam	9.087.486	5.867.083

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Maliyet				
Demirbaşlar	29.626.395	1.058.567	-	30.684.962
Özel maliyetler	772.060	7.951	-	780.011
	30.398.455	1.066.518	-	31.464.973
Birikmiş amortisman				
Demirbaşlar (-)	(9.764.000)	(1.781.330)	-	(11.545.330)
Özel maliyetler (-)	(29.867)	(38.868)	-	(68.735)
	(9.793.867)	(1.820.198)	-	(11.614.065)
Net defter değeri	20.604.588			19.850.908

	1 Ocak 2025	Girişler	31 Aralık 2025
Maliyet			
Demirbaşlar	15.749.640	13.876.755	29.626.395
Özel maliyetler	-	772.060	772.060
	15.749.640	14.648.815	30.398.455
Birikmiş amortisman			
Demirbaşlar (-)	(3.790.895)	(5.973.105)	(9.764.000)
Özel maliyetler (-)	-	(29.867)	(29.867)
	(3.790.895)	(6.002.972)	(9.793.867)
Net defter değeri	11.958.745		20.604.588

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek ve sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	31 Mart 2026
Maliyet			
Haklar	10.407.703	529.628	10.937.331
Toplam	10.407.703	529.628	10.937.331
Birikmiş amortisman			
Haklar	(426.380)	(180.046)	(606.426)
Toplam	(426.380)	(180.046)	(606.426)
Net defter değeri	9.981.323		10.330.905

	1 Ocak 2025	Girişler	31 Aralık 2025
Maliyet			
Haklar	-	10.407.703	10.407.703
	-	10.407.703	10.407.703
Birikmiş amortisman			
Haklar	-	(426.380)	(426.380)
	-	(426.380)	(426.380)
Net defter değeri	-		9.981.323

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek ve sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

12. BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alım-satım aracılık sözleşmesinden kaynaklanan finansal borçlar	480.000.000	357.630.689
Kredi kartı borçları	177.864	215.147
Toplam	480.177.864	357.845.836

31 Mart 2026

Döviz cinsi	Vade aralığı	Etkin faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	1 yıldan kısa	48-50%	480.000.000	-
Toplam			480.000.000	-

31 Aralık 2025

Döviz cinsi	Vade aralığı	Etkin faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	1 yıldan kısa	47-51%	357.630.689	-
Toplam			357.630.689	-

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

12. BORÇLANMALAR (Devamı)

Kısa vadeli banka kredilerinin vadeleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde	480.000.000	357.630.689
Toplam	480.000.000	357.630.689

Finansal borçlanmalara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	357.630.689	55.020.106
Alınan yeni finansal borçlar	11.968.339.896	44.945.486.089
Anapara ödemeleri	(11.813.339.896)	(44.642.875.505)
Parasal kazanç/kayıp	(32.630.689)	-
Dönem sonu - 31 Mart	480.000.000	357.630.689

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki şekildedir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	176.118	337.184
Bülent Tekmen	1.313	1.398
Dolunay Sabuncuoğlu	594	654
Mihriban Ersin Tekmen	5.077	-
Hedef Holding A.Ş.	12.540	-
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	371.973	-
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	407.801	-
Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Kuruluşu A.Ş.	4.200	-
Toplam	979.616	339.235

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hedef Holding A.Ş. (*)	20.000.000	22.008.042
Toplam	20.000.000	22.008.042

(*) 31 Aralık 2025 tarihinde Hedef Holding A.Ş. tarafından sermaye arttırım amacıyla verilmiştir.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	131.559	-
Re-Pie Portföy Algoritmik Stratejik Borsa Yatırım Fonu	39.600	-
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	172.386
Toplam	171.159	172.386

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	480.000.000	357.630.689
Toplam	480.000.000	357.630.689

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

13. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden kira, komisyon, yansıtma vb. gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2026	Kira gideri	Hizmet Gideri	Komisyon Gideri	Faiz Gideri	Yansıtma
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.227.961	-	421.758	31.391.156	-
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	-	617.403	-	-	-
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	1.329.474	-	-	-
Hedef Holding A.Ş.	-	13.799	-	-	-
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	907.230
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	742.695
Toplam	1.227.961	1.960.676	421.758	31.391.156	1.649.925

1 Ocak - 31 Mart 2025	Kira gideri	Komisyon Gideri	Faiz Gideri
Colendi Yapay Zeka ve Büyük Veri Teknoloji Hiz. A.Ş.	1.978.138	799.710	-
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	13.604.995
Toplam	1.978.138	799.710	13.604.995

1 Ocak - 31 Mart 2026 döneminde yönetim kurulu üyelerine ödenen toplam ücret 4.412.237 TL'dir (31 Aralık 2025: 3.164.420 TL).

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	5.213.517	1.827.580
Birikmiş izin tahakkukları	3.803.364	1.692.648
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.427.264	980.679
Toplam	10.444.145	4.500.907

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ("SGK")	5.009.396	1.820.690
Personele borçlar	204.121	6.890
Toplam	5.213.517	1.827.580

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Birikmiş izin tahakkukları	3.803.364	1.692.648
Toplam	3.803.364	1.692.648

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla izin karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

Birikmiş izin tahakkukları hareket tablosu	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	1.692.648	927.610
Dönem içindeki artış	2.487.309	256.188
Parasal kazanç / kayıp	(376.593)	(90.762)
Dönem sonu - 31 Mart	3.803.364	1.093.036

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.427.264	980.679
Toplam	1.427.264	980.679

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki şekildedir:

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	980.679	1.027.119
Hizmet maliyeti	600.153	185.243
Faiz gideri	7.904	5.988
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(78.230)	7.992
Parasal kayıp / kazanç	(83.242)	(167.435)
Dönem sonu - 31 Mart	1.427.264	1.058.907

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek 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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 64.948,77 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL). Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında %3,92 iskonto oranı kullanılmıştır.

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 110.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında herhangi bir imtiyaz, hak, sınırlama bulunmamaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Bülent Tekmen	24,55%	27.003.900	24,55%	27.003.900
Dolunay Sabuncuoğlu	2,45%	2.695.000	2,45%	2.695.000
Hedef Holding A.Ş.	53,45%	58.795.000	53,45%	58.795.000
Re-Pie Yatırım Holding A.Ş.	19,55%	21.506.100	19,55%	21.506.100
Ödenmiş sermaye	100,00%	110.000.000	100,00%	110.000.000
Sermaye düzeltme farkları (*)	-	110.061.948	-	110.061.948
Toplam sermaye	100,00%	220.061.948	100,00%	220.061.948

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 110.061.948 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır.

Özkaynaklar hesaplarında yer alan aşağıdaki kalemlerin nominal değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK uyarınca 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026 (TFRS)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	110.000.000	110.061.948	220.061.948
Paylara ilişkin primler	36.981.460	42.174.422	79.155.882

31 Mart 2026 (VUK)	Nominal Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	110.000.000	43.119.478	153.119.478
Paylara ilişkin primler	36.981.460	11.092.818	48.074.278

Paylara ilişkin primler, İskontolar

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla paylara ilişkin primler ve iskontolar detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi ihraç primleri	79.155.882	79.155.882
Toplam	79.155.882	79.155.882

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 1.384.503 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.384.503 TL'dir).

Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla (140.695) TL aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2025: (195.456) TL).

Geçmiş yıl karları / (zararları)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıl zararları	(136.504.856)	(79.809.704)
Toplam	(136.504.856)	(79.809.704)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Fon satış gelirleri	330.060.295	540.646.048
Hisse senedi satış gelirleri	97.679.688	338.395.332
Yurt içi aracılık komisyon geliri	12.832.001	9.897.314
Kredi faiz gelirleri	10.611.981	7.843.144
Finansman bonusu satış gelirleri	41.017.887	-
Yurt dışı aracılık komisyon geliri	2.278	85.767
Diğer gelirler	21.736.289	16.761.581
Eksi: iadeler	(25.010)	(15.992)
Hasılat net	513.915.409	913.613.194
Satışların maliyeti	(463.311.858)	(870.721.027)
Brüt kar	50.603.551	42.892.167

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Fon satış maliyeti	(329.545.470)	(539.567.333)
Hisse senedi satış maliyeti	(92.862.808)	(331.153.694)
Finansman bonusu satış maliyeti	(40.903.580)	-
Toplam	(463.311.858)	(870.721.027)

17. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri		
Takasbank, BİST ve MKK işlem giderleri	(17.803.779)	(17.103.792)
Kolokasyon gideri	(8.710.172)	(6.100.935)
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(2.001.188)	(2.523.076)
Teknoloji giderleri	(1.798.866)	-
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(705.594)	(1.443.441)
Reklam gideri	(469.632)	(1.205.809)
Marka ve patent gideri	(95.714)	-
Diğer	(248.489)	(1.477.558)
Toplam	(31.833.435)	(29.854.612)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

17. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri	(36.136.175)	(18.589.127)
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(3.304.958)	(2.863.853)
İzin karşılığı giderleri	(2.487.309)	(256.188)
Canlı veri gideri	(2.126.112)	(1.862.546)
Amortisman giderleri	(2.000.244)	(1.226.094)
Kira ve aidat giderleri	(1.908.306)	(1.960.891)
Yemek gideri	(1.800.553)	(523.857)
Danışmanlık gideri	(1.157.082)	(1.143.571)
Teknoloji giderleri	(1.056.912)	(594.956)
Sigorta giderleri	(659.983)	(489.160)
Kıdem tazminatı gideri	(600.153)	(185.243)
Çağrı merkezi gideri	(411.621)	(1.199.269)
Araç giderleri	(399.343)	(742.992)
Temsil ağırlama giderleri	(358.404)	(196.489)
Aidat giderleri	(247.570)	-
Ofis giderleri	(183.114)	(321.680)
Müşavirlik giderleri	(147.253)	(206.595)
Eğitim giderleri	(4.908)	(162.115)
Vergi resim ve harç giderleri	(3.563)	(258.158)
Noter giderleri	(1.425)	(3.618)
Personel yansıtma gideri	-	(621.245)
Diğer	(2.154.664)	(746.783)
Toplam	(57.149.652)	(34.154.430)

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Fon satış maliyeti	(329.545.470)	(539.567.333)
Hisse senedi satış maliyeti	(92.862.808)	(331.153.694)
Finansman bonusu satış maliyeti	(40.903.580)	-
Personel giderleri	(36.136.175)	(18.589.127)
Takasbank, BİST ve MKK işlem giderleri	(17.803.779)	(17.103.792)
Kolokasyon gideri	(8.710.172)	(6.100.935)
Yazılım, lisans ve bakım giderleri	(3.304.958)	(2.863.853)
Teknoloji giderleri	(2.855.778)	(594.956)
İzin karşılığı giderleri	(2.487.309)	(256.188)
Canlı veri gideri	(2.126.112)	(1.862.546)
Amortisman giderleri	(2.000.244)	(1.226.094)
Yurtdışı aracı işlem giderleri	(2.001.188)	(2.523.076)
Kira ve aidat giderleri	(1.908.306)	(1.960.891)
Yemek gideri	(1.800.553)	(523.857)
Danışmanlık gideri	(1.157.082)	(1.143.571)
Sosyal medya ve pazarlama giderleri	(705.594)	(1.443.441)
Sigorta giderleri	(659.983)	(489.160)
Kıdem tazminatı gideri	(600.153)	(185.243)
Reklam gideri	(469.632)	(1.205.809)
Çağrı merkezi gideri	(411.621)	(1.199.269)
Araç giderleri	(399.343)	(742.992)
Temsil ağırlama giderleri	(358.404)	(196.489)
Aidat giderleri	(247.570)	-
Ofis giderleri	(183.114)	(321.680)
Müşavirlik giderleri	(147.253)	(206.595)
Marka ve patent gideri	(95.714)	-
Eğitim giderleri	(4.908)	(162.115)
Vergi resim ve harç giderleri	(3.563)	(258.158)
Noter giderleri	(1.425)	(3.618)
Personel yansıtma gideri	-	(621.245)
Diğer	(2.403.154)	(2.224.343)
Toplam	(552.294.945)	(934.730.069)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Faiz gelirleri	46.741.251	35.119.818
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı geliri	45.621	122.313
Diğer	45.348	6.403
Toplam	46.832.220	35.248.534

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Özel iletişim vergisi giderleri	(57.013)	(15.543)
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	(41.091)	(82.617)
Ceza gideri	(32.028)	-
Diğer	(454.007)	(96.157)
Toplam	(584.139)	(194.317)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Banka kredilerine ilişkin faiz giderleri	(29.171.415)	(17.915.625)
BSMV	(1.331.082)	(711.598)
Diğer	(8.084)	(85.174)
Toplam	(30.510.581)	(18.712.397)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına (kayıp)/kazanç tutarı, net dönem (zarar)/karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	(28.086.119)	(15.595.016)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	110.000.000	47.200.000
Pay başına kazanç	(0,2553)	(0,3304)

22. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

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

31 Mart 2026	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	769.371.199	171.159	237.464.678	10.287.694
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	769.371.199	171.159	237.464.678	10.287.694
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 in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	583.852.103	172.386	280.793.623	2.409.063
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	583.852.103	172.386	280.793.623	2.409.063
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 in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--
-Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca	
		nakit akışı	3 aydan kısa
Banka kredileri	480.177.864	480.177.864	480.177.864
Ticari borçlar	211.066.735	211.066.735	211.066.735
Diğer borçlar	220.998.295	220.998.295	220.998.295
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	5.213.517	5.213.517	5.213.517
Diğer yükümlülükler	9.087.486	9.087.486	9.087.486
Toplam borçlar	926.543.897	926.543.897	926.543.897

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa
Banka kredileri	357.845.836	357.845.836	357.845.836
Ticari borçlar	180.657.499	180.657.499	180.657.499
Diğer borçlar	206.511.507	206.511.507	206.511.507
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yükümlülükler	1.827.580	1.827.580	1.827.580
Diğer yükümlülükler	5.867.083	5.867.083	5.867.083
Toplam borçlar	752.709.505	752.709.505	752.709.505

a) Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026 (ABD Doları)	31 Mart 2026 (TL karşılığı)	31 Aralık 2025 (ABD Doları)	31 Aralık 2025 (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	86	3.818	-	-
Diğer alacaklar	26.559	1.179.116	26.362	1.242.922
Ticari borçlar	(11.162)	(495.549)	(11.158)	(526.093)
Net döviz pozisyonu	15.483	687.385	15.204	716.829

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerinde, TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kaybetmesi, %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Döviz pozisyonu riski (Devamı)

TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kaybetmesi

31 Mart 2026	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	68.789	68.789
Toplam	68.789	68.789

31 Aralık 2025	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	71.683	71.683
Toplam	71.683	71.683

TL'nin, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kazanması

31 Mart 2026	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(68.789)	(68.789)
Toplam	(68.789)	(68.789)

31 Aralık 2025	Özkaynaklar	Kar veya zarar
ABD Doları	(71.683)	(71.683)
Toplam	(71.683)	(71.683)

b) Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar		
Ticari alacaklar	769.371.199	583.852.103
Vadeli mevduatlar	6.468.617	-
Finansal yükümlülükler		
Borçlanmalar	480.177.864	357.845.836
Ticari borçlar	211.066.735	180.657.499

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in özet finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

25. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013'te yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir.

Şirket 26 Mayıs 2022 tarihli K-023 numaralı SPK kısmi yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Mart 2026 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam özsermaye tutarı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2025: 150.000.000 TL).

COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	687.726	167.839
Maddi Duran Varlıklar	1.581.014	869.824
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	(22.913)	12.872
Ödenmiş Sermaye	(20.078.739)	(12.934.306)
Paylara İlişkin Primler	(7.222.286)	(7.237.026)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17.834	12.228
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(126.324)	(126.582)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	12.454.880	7.296.805
Ertelenmiş Vergi Varlığı	401.760	(83.559)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(11.352.647)	(21.230.209)
Satışların maliyeti (-)	10.234.790	19.774.360
Pazarlama giderleri	703.216	693.751
Genel Yönetim Giderleri	1.932.367	1.180.467
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(1.034.547)	(819.092)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12.904	4.515
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	(4.066)
Finansman Gelirleri	--	--
Finansman Giderleri	156.864	445.502
Dönem Vergi Gideri	(155.160)	23.057
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(11.791.427)	(11.952.483)

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.