

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLAR**

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		51,236,694	38,525,002
Nakit ve nakit benzerleri	4	44,548,947	35,154,906
Finansal yatırımlar	5	-	-
Peşin ödenmiş giderler	7	330,747	409,942
Diğer dönen varlıklar	7	4,669,405	1,825,938
Diğer alacaklar	7, 17	1,687,595	1,134,216
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1,687,595	1,134,216
Duran varlıklar		162,660	505,688
Finansal yatırımlar	5	159,711	159,711
Maddi duran varlıklar	8	2,751	3,679
Tesis, makine ve cihazlar		-	-
Mobilya ve demirbaşlar		2,751	3,679
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	342,298
Ertelenmiş vergi varlığı	16	198	-
TOPLAM VARLIKLAR		51,399,354	39,030,690
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		4,053,188	2,059,115
Ticari borçlar	6	2	2
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		2	2
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	-	-
Vergi karşılıkları	7	4,053,186	2,059,113
Uzun vadeli yükümlülükler		530,500	122,965
Uzun vadeli karşılıklar		530,500	20,000
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	-	102,965
ÖZKAYNAKLAR		46,815,666	36,848,610
Ödenmiş sermaye	11	21,227,444	21,227,444
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Değer artış fonları		-	-
Diğer kazanç/kayıplar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	1,052,022	1,052,022
Diğer yedekler		-	-
Geçmiş yıllar kar / (zararı)	11	14,569,144	9,746,206
Net dönem karı / (zararı)	11	9,967,056	4,822,938
TOPLAM KAYNAKLAR		51,399,354	39,030,690

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hizmet gelirleri		-	-
Satışların maliyeti		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		-	-
Genel yönetim giderleri (-)	12	(5,982,597)	(3,934,950)
Pazarlama giderleri (-)	12	(6,405)	(3,995)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	14,237	63,457
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	-	-
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(5,974,765)	(3,875,488)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		-	-
Finansal gelirler	15	19,778,569	10,778,557
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		13,803,804	6,903,069
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Vergi karşılıkları (-)	16	(3,939,911)	(2,063,581)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		103,163	(16,550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		9,967,056	4,822,938
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		9,967,056	4,822,938
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		9,967,056	4,822,938

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Ödenmiş	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüryal	Değer	Kardan ayrılan	Diğer yedekler	Geçmiş	Net dönem	
	Dipnot	sermaye	kazanç (kayıplar)	artış fonları	kısıtlanmış yedekler		yıllar kar / (zararları)	karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	922,279	-	7,254,621	2,621,328	32,025,672
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-	129,743	-	2,474,388	(2,604,131)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	4,822,938	4,822,938
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	1,052,022	-	9,729,009	4,840,135	36,848,610
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	1,052,022	-	9,729,009	4,840,135	36,848,610
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-	-	-	4,840,135	(4,840,135)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	9,967,056	9,967,056
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye		21,227,444	-	-	1,052,022	-	14,569,144	9,967,056	46,815,666

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		9,394,041	5,063,569
Dönem Net Karı		9,967,056	4,822,938
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(19,855,338)	(10,838,280)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	343,226	341,998
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		510,500	(55,000)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz Geliri ile ilgili Düzenlemeler		(19,778,569)	(10,778,557)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(827,332)	(363,271)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(103,163)	16,550
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		3,317,651	1,327,459
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		3,317,651	1,327,459
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		15,964,672	9,751,452
Alınan Faiz		19,227,566	10,439,970
Alınan Temettüleri		551,003	338,587
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(3,003,067)	(986,932)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(810,830)	(40,173)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Sermaye Arttırımı		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		9,394,041	5,063,569
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	35,154,906	30,091,337
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	44,548,947	35,154,906

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, faaliyetlerinin durdurulması kararına istinaden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca sahip olduğu yetki belgelerinin yenilenmesi talebiyle 22/06/2017 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuştur ancak hali hazırda III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca “Dar yetkili aracı kurum” statüsündedir. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’nın 07/01/2020 tarih 32992422-205.01.01E.253 sayılı yazılarıyla Sermaye arttırımı talebi uygun bulunmuş sermaye 6,742,578 TL’den 21,227,444 TL yükseltilmiştir. Şirket, 27 Ağustos 2021 tarih ve 58665 sayı ile Kurul kaydına alınan yazı ile Mart 2020 tarihinden beri devam etmekte olan COVID-19 pandemi süreci sebebiyle yurt dışı ekipler tarafından verilen bilgi ışığında JPMorgan Chase & Co yeni iş projelerinde revizyona gittiği ve bunun neticesinde Şirketin yeniden faaliyete geçişi için Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan gerekliliklerin öngörülebilir bir süre içinde tamamlanamayacağını Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na bildirilmiştir. 06 Eylül 2021 tarih ve 10436 sayılı SPK yazısı ile Şirket bildirimini olumlu karşılanmıştır.

Yetki Belgesi

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

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

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır. Şirket’in genel müdürlüğü Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kanyon No: 185 İç Kapı No:301 Şişli/İstanbul, Türkiye’dedir.

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28/03/2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tabloları ise 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Netleştirme

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

Raporlama Para Birimi

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak-31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak-31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TFRS 17- Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları

Maddi Duran Varlıklar

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

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

KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu"nda "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Çalışan Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Şirket bünyesinde çalışan personel bulunmaması sebebiyle herhangi bir kıdem hesaplaması yapılmamaktadır.

Gelir ve Giderin Tanınması

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

Yabancı Para İşlemleri

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

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari Vergi

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

İlişkili Taraflar

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat	748,947	454,906
Sermaye Blokaj hesabı	-	-
Vadeli mevduat	43,800,000	34,700,000
Toplam	44,548,947	35,154,906

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat TL cinsinden olup, vadesi 4 Ocak 2025, faiz oranı %48.00 (31 Aralık 2023 vadeli mevduat TL cinsinden olup vadesi, 12 Ocak 2024 faiz oranı %42.00).

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	46,214,783	35,993,410
Faiz tahakkukları (-)	(1,665,836)	(838,504)
Toplam	44,548,947	35,154,906

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
- Devlet tahvilleri	-	-

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (*)	-	-
Borsa İstanbul AŞ	159,711	159,711
Toplam	159,711	159,711

6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere borçlar	2	2
Toplam	2	2

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3,333,814	1,396,874
Gelecek aylara ait giderler	1,665,836	838,504
Verilen avanslar	502	502
Toplam	5,000,152	2,235,880

Uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadeli İşlemler Borsası üyelik ve garanti fonu teminatı	-	-
Borçlanma araçları üyelik işlem tem	1,687,595	1,134,216
Toplam	1,687,595	1,134,216

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4,053,186	2,059,113
Diğer	-	-
Toplam	4,053,186	2,059,113

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	725,137	725,137
İlaveler	-	-
Dönem sonu	725,137	725,137
Birikmiş Amortisman	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	721,458	718,027
Dönem amortisman gideri	927	3,431
Enflasyon Düzetlmesi	-	-
Dönem sonu	722,386	721,458
Net Defter Değeri	2,751	3,679

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	1,021,298	1,021,298
İlaveler	-	-
Dönem sonu	1,021,298	1,021,298
Birikmiş İtfa:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	679,000	340,433
Dönem amortisman gideri	342,298	338,567
Dönem sonu	1,021,298	679,000
Net Defter Değeri	-	342,298

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel izin karşılığı	-	-
Toplam	-	-
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-
Toplam	-	-

Şirketimizde çalışan personel bulunmamaktadır.

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024	Pay Oranı(%)	31 Aralık 2023
J.P. Morgan International Finance Limited	100	21,227,444	100	21,227,444
Toplam ödenmiş sermaye	100	21,227,444	100	21,227,444

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 21,227,444 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2023: 21,227,444 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2023: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-
Toplam	-	-

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Birinci tertip yasal yedekler	778,547	778,547
İkinci tertip yasal yedekler	273,475	273,475
Toplam	1,052,022	1,052,022

Geçmiş yıl karı / (zararı)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl karı/(zararı)	14,569,144	9,746,206
Özel yedekler	-	-
Toplam	14,569,144	9,746,206

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

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan net dönem zararı 822,465 TL'dir (31 Aralık 2023: 4,822,938 TL kar).

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri (-)	5,982,597	3,934,950
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	6,405	3,995
Toplam	5,989,002	3,938,945

Genel Yönetim Giderleri

Dışarıdan Alınan Hizmetler	1,711,160	979,968
Kira giderleri	691,923	940,837
Denetim ve avukatlık giderleri	953,505	917,149
Vergi, Resim, Harç Giderleri	1,528,459	644,879
Amortisman gideri	343,225	341,999
Bilgi işlem giderleri	48,219	36,494
Komisyon Giderleri	78,384	20,950
Gider Karşılıkları	530,500	20,000
Ticaret odası aidatları	38,519	15,574
Haberleşme Giderleri	20,029	10,923
Noter giderleri	29,463	1,064
Diğer Giderler	9,211	5,113
Toplam	5,982,597	3,934,950

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Konusu kalmayan karşılık iptali	14,237	63,457
Toplam	14,237	63,457

14. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-
Toplam	-	-

15. FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	19,227,566	10,439,970
Menkul değerlerden alınan faizler	-	-
Temettü gelirleri	551,003	338,587
Diğer	-	-
Toplam	19,778,569	10,778,557

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3,939,911	2,063,581
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(3,003,067)	(986,932)
Toplam	936,844	1,076,649

Gelir tablosundaki vergi karşılığı	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	103,163	(16,550)
Toplam	103,163	(16,550)

Kurumlar vergisi

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

2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30’dur (31 Aralık 2023: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30’dur (31 Aralık 2023: %30). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir; ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

tabi değildir.

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2023: %30). Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi</u>	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Menkul kıymet değerleme farkları	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	661	343,216	(198)	102,965
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	661	343,216	(198)	102,965

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,609,067	1,076,496
Borsa İstanbul A.Ş.	78,528	57,720
Sermaye Piyasası Kurulu	-	-
Toplam	1,687,595	1,134,216

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla devam eden lehte veya aleyhte davası bulunmamaktadır.

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı J.P. Morgan International Finance Limited'dir. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler aşağıda sunulmaktadır:

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kira gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi	1,711,160	979,968
Toplam	1,711,160	979,968

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

getirmektedir.

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

Kredi riski açıklamaları

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski açıklamaları (devamı)

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

31 Aralık 2024	Alacaklar					Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer(***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkikteki Taraf	Diğer Taraf (**)	Bankalarda ki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	1,687,595	43,800,000	-	159,711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1,687,595	43,800,000	-	159,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski açıklamaları (devamı)

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

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

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski açıklamaları

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

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

31 Aralık 2024						
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	2	2	-	-	-	-

31 Aralık 2023						
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	2	2	-	-	-	-

Piyasa riski açıklamaları

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

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu taşımamaktadır.

Faiz oranı riski açıklamaları

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal aktifler:

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

Finansal pasifler:

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

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	44,548,947	44,548,947	35,154,906	35,154,906
Finansal yatırımlar	Yoktur		Yoktur	

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711

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

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.