

**MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK 2021 – 31 MART 2022
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler	Sayfa
Konsolide Finansal Durum Tablosu	1
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	3
Konsolide Nakit Akış Tablosu	4
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 - 52

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2022 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		925.159.416	844.844.124
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	173.853.351	196.894.531
Finansal Yatırımlar	4	3.786.261	3.103.785
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		13.477	13.477
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		3.772.784	3.090.308
Ticari Alacaklar		738.076.173	635.512.614
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	454.369	4.229.696
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	737.621.804	631.282.918
Diğer Alacaklar	7	7.972.927	8.710.770
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	7.972.927	8.710.770
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.458.004	617.974
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		1.458.004	617.974
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	10	12.700	4.450
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		12.700	4.450
Duran Varlıklar		18.073.207	15.536.807
Finansal Yatırımlar	4	1.636.054	1.636.054
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		1.636.054	1.636.054
Diğer Alacaklar	7	5.908.914	4.285.462
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.908.914	4.285.462
Maddi Duran Varlıklar	11	4.772.808	5.049.070
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	2.090.514	1.793.880
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	805.309	820.055
<i>Lisanslar</i>		784.257	793.748
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		21.052	26.307
Peşin Ödenmiş Giderler	8	353.139	243.229
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		353.139	243.229
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	2.506.469	1.709.057
TOPLAM VARLIKLAR		943.232.623	860.380.931

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2022 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler		779.829.388	717.009.745
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	5.902.827	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.902.827	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	934.742	791.656
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		211.715	198.572
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	18	<i>211.715</i>	<i>198.572</i>
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		723.027	593.084
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	18	<i>723.027</i>	<i>593.084</i>
Ticari Borçlar		752.559.221	677.745.009
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-6	<i>135.314.965</i>	<i>114.290.176</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>617.244.256</i>	<i>563.454.833</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	3.193.823	9.384.617
Diğer Borçlar	7	7.135.411	12.282.726
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>7.387</i>	<i>947</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>7.128.024</i>	<i>12.281.779</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	6.303.064	12.023.053
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.800.300	4.782.684
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>3.677.022</i>	<i>3.918.252</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	<i>123.278</i>	<i>864.432</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.678.115	6.008.157
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.444.854	1.250.097
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	296.142	351.914
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		296.142	351.914
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	1.148.712	898.183
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.148.712	898.183
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.719.441	3.937.923
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>4.719.441</i>	<i>3.937.923</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	513.820	820.137
Özkaynaklar		156.725.120	137.363.029
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		156.725.120	137.363.029
Ödenmiş Sermaye	16	60.000.000	60.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(2.129.984)	(1.880.962)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	16	<i>(2.129.984)</i>	<i>(1.880.962)</i>
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		1.124.541	1.124.541
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.124.541	1.124.541
Sardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		3.174.041	3.174.041
<i>Yasal Yedekler</i>	16	<i>3.174.041</i>	<i>3.174.041</i>
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	74.945.409	8.964.316
Net Dönem Karı veya Zararı		19.611.113	65.981.093
TOPLAM KAYNAKLAR		943.232.623	860.380.931

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2021 31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	64.479.994	68.967.148
Satışların Maliyeti (-)	19	(6.534.475)	(23.056.436)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		57.945.519	45.910.712
BRÜT KAR		57.945.519	45.910.712
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(32.357.194)	(18.309.644)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(7.495.814)	(5.307.021)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	52.927.272	52.748.852
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(46.468.431)	(50.756.455)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		24.551.352	24.286.444
Finansman Geliri	22	1.210.994	637.111
Finansman Giderleri (-)	23	(676.192)	(739.641)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		25.086.154	24.183.914
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri		(5.475.041)	(5.020.342)
Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)	17	(6.339.016)	(5.069.287)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	863.975	48.945
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.611.113	19.163.572
DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.611.113	19.163.572
Pay Başına Kazanç		0,3268	0,4790

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2021 31 Mart 2021
DÖNEM KARI ve ZARARI		19.611.113	19.163.572

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(249.023)	(142.644)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(488.776)	(178.305)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	239.753	35.661
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(249.021)	(142.644)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		19.362.090	19.020.928

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)				
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	60.000.000	(1.880.962)	1.124.541	3.174.041	8.964.316	65.981.093	137.363.029
Transferler		-	-	-	-	65.981.093	(65.981.093)	-
Sermayeye ilave							-	-
Kar Dağıtımı	16	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(249.022)	-	-	-	19.611.113	19.362.091
31 Mart 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		60.000.000	(2.129.084)	1.124.541	3.174.041	74.945.409	19.611.113	156.725.120
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	40.000.000	(1.391.764)	1.124.541	2.145.738	10.566.157	20.403.351	72.848.023
Transferler		-	-		1.028.303	19.375.048	(20.403.351)	-
Kar Dağıtımı	16					(976.889)		(976.889)
Sermayeye ilave	16	-				-		-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(142.645)	-	-	-	19.163.572	19.020.927
31 MART 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		40.000.000	(1.534.409)	1.124.541	3.174.041	28.964.316	19.163.572	90.892.061

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		-28.355.220	74.248.752
Dönem Karı ve Zararı		19.611.113	19.163.572
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		6.243.055	5.813.595
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	861.965	402.196
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	103.987	462.681
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(197.938)	(71.624)
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	5.475.041	5.020.342
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	11	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		42.097.909	51.227.082
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	-487.906	655.163
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(102.563.559)	(58.109.989)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(885.615)	242.671
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış)	8	(949.940)	(593.005)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	74.814.212	105.492.029
Çalışanlara Sağlanan Fasydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)	13	(6.190.794)	1.594.079
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(5.550.624)	1.934.522
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	8	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(283.683)	11.612
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(16.243.741)	76.204.249
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	52.475	(46.447)
Vergi Ödemeleri	17	(12.059.004)	(1.909.050)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(867.593)	(684.747)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-11	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(867.593)	(684.747)
Alınan Temettüleri	22	-	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.240.232	(9.955.047)
Ödenen Temettü	16	-	(976.889)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(8.807.819)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	5.900.000	-
Ödenen Faiz	23	(676.192)	(739.642)
Alınan Faiz	21	1.016.424	569.303
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		-22.982.581	63.608.958
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-58.600	199.845
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		-23.041.181	63.808.803
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		196.894.532	122.940.834
E. Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		173.853.351	186.749.637

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

28 Aralık 1990 yılında kurulan Meksa Menkul Değerler Ticareti Anonim Şirketi 1998 yılında Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) ünvanını almıştır. Borsa İstanbul’da faaliyet gösteren Şirket, yurtiçinde 5 şube ve 2 İrtibat Bürosu ile bireysel ve kurumsal müşterilerine kapsamlı sermaye piyasaları aracılık hizmetleri sunmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
Geniş Aracı Kurum Yetki Belgesi	08.12.2015 /G-021(059)

Şirket’ in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza
No: 13 A Blok K: 4-5 B Blok K: 1-2-3
Kavacık Beykoz / İstanbul

Şirket’in Adana, Ankara ve İzmir’de, İstanbul’da ise Şaşkınbakkal ve Erenköy’de şubeleri Çanakkale ve Amasya ‘da irtibat büroları bulunmaktadır.

31.03.2022 60.000.000.-TL ve 31.12.2021 itibarıyla Şirket’in sermayesi 60.000.000 TL’dir .

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış 09/05/2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.Yıllık mali tablolarda Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket’ in 31.03.2022 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31 Mart 2021		31 Aralık 2021	
	Sermaye	Pay Oranı (%)	Sermaye	Pay Oranı (%)
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	8.750.000	100	8.750.000	100

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’nin (“Meksa Portföy”) genel müdürlüğü Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No: 13 A Blok K: 4 Kavacık Beykoz / İSTANBUL adresinde bulunmaktadır. Meksa Portföy, 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Meksa Portföy’ün Maslak’ta şubesi bulunmaktadır.

Meksa Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunacaktır. Şirket, portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetecektir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (devamı)**

Meksa Portföy, SPK’nın III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirket’in 31.03.2022 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı	
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	23/11/2015/PYŞ/PY.45/1390)	
Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı finansal tablolara tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir. Şirket ve %100 iştirak ettiği bağlı ortaklığı bu raporda “Grup” olarak nitelendirilmektedir.		
Grup’un kategori itibarı ile dönem içinde çalışan personelinin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:		
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Yönetici (*)	36	36
Personel	127	127
Yönetim Kurulu	3	3
TOPLAM	166	166

(*)Dört adet Yönetim Kurulu üyesi aynı zamanda üst düzey yönetici olduğundan yöneticiler içinde gösterilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Aracı Kurumlar Tek Düzen Hesap Planına göre tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 31.03.2022 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), Vergi Usul Kanunu'na ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Aracı Kurumlar Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutmakta ve hazırlamaktadır.

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standartında esasen hiperenflasyonun mevcut olduğu ekonomiler ele alınarak bir ekonomide hiperenflasyonun mevcut olup olmadığının belirlenmesinde esas alınacak eşik değere yer verilmekte ve geçerli para birimi hiperenflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının enflasyona göre nasıl düzeltileceği açıklanmaktadır. TMS 29'un 3'üncü paragrafında bir ekonomide son 3 yılın kümülatif enflasyon oranının yüzde 100'e yaklaştığı veya bu oranı aştığı durumlarda söz konusu ekonomide hiperenflasyonun mevcut olduğu ifade edilmektedir. Bununla birlikte TMS 29'un 37'nci paragrafında söz konusu eşik değerin belirlenmesi hususunda genel satın alım gücündeki değişiklikleri yansıtan bir fiyat endeksinin kullanılması gerektiği belirtilmektedir.İlgili standardın 37'inci paragrafına göre TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29'u uygulayıp uygulamayacağı konusunda da genel satın alım gücündeki değişiklikleri yansıtan TÜFE oranlarını esas almaları gerekmektedir.Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan TÜFE oranlarına göre son 3 yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik yüzde 74,41 olarak gerçekleşmiştir. Bu itibarla TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 .03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31.03.2022	31.12.2021
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	TL	100	100

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar(devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.8 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 uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu-2. Aşama-TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu-Faz 2-TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

– Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

– Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenen finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

TFRS 16 Değişiklikleri-Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları-değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 3’teki değişiklikler – Kavramsal çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik:

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler-Kullanım amacına uygun hale getirme:

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS 37'deki değişiklikler-Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri:

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve "direkt ilgili maliyetlerin" dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 17 – Yeni 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'yi 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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri-Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri-Muhasebe politikalarının açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. "Önemli" TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

TMS 8 Değişiklikleri-Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS 12 Değişiklikleri-Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Yıllık İyileştirmeler (2018-2020 Dönemi)

KGG tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması-İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler-Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllıkraporlama 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.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGG tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

•TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

•TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

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 planının 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar (devamı)

Şirket'in ortakları dolayısıyla ilişkili tarafı kapsamında değerlendirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

- Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
- Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
- Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
- Meksa Portföy Prime SerbestFon
- Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon
- Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi
- Aspat Turizm Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Hasılat

Grup'un satış gelirleri içinde öz sermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Bunların alış veya taşınmış maliyetleri (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise Satışların Maliyetinde gösterilmektedir. Her türlü komisyon geliri ve müşterilerden alınan faiz gelirleri ise hasılat içinde gösterilmiştir.

Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esası geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar , sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı yada satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan Bağımsız ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar yazılımı ve Lisanslar

Satın alınan lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını ve lisansları geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır.

Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (nitelikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre gelir tablosuna alınır ve finansal gelir ve giderler içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Ancak Grup yabancı para cinsinden kredi kullanmamıştır.

Grup'un ana faaliyeti kapsamında gerçekleştirilen vadeli para alım ve satım işlemleri kapsamında doğan faiz gelir ve giderleri esas faaliyet gelirleri içinde raporlanmaktadır.

Finansal Araçlar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını;

- (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli,
- (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır. İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır.

Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar yada zararda muhasebeleştirilir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurları kullanarak kayda alınır.

Kur Değişiminin Etkileri

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 15 Mart 2021 tarihinde "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında Duyuru" yayınlamıştır.

Bu duyuruyu kısaca özetleyecek olursak;

1. TMS 21 i uygulayan işletmeler finansal tablolarını hazırlarken bir önceki günün kurunu değil finansal tablo tarihinin kurunu esas alacaktır.
2. Yabancı para cinsinden parasal varlıkları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükleri de raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli satış kurundan değerlemeleri gerekmektedir.

Grup yukarıdaki KGK Duyurusuna uygun olarak dövizli borç ve alacaklarını değerlemiştir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler.

Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir.

Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide 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 kâr, 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 kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 yasalaşmış 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, Grup'un 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 varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kasa	111.941	26.212
Bankalar	169.860.410	193.244.319
Vadesiz Mevduat	41.561.215	53.337.703
-Döviz Müşteri	8.952.250	14.812.870
-Döviz Şirket	31.038.866	37.534.135
-TL Şirket	1.570.099	990.698
Vadeli Mevduat	13.783.474	11.970.322
Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)	61	61
Vadeli Mevduat Müşteri TL	114.515.660	127.936.233
Meksa Portföy Fonlarının ve Müşterilerin BPP	3.881.000	3.624.000
TOPLAM	173.853.351	196.894.531

31 Aralık 2021'e kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
1	4.166.000	4.167.855	01.04.2022	16,25
1	9.611.340	9.615.619	01.04.2022	16,25
TOPLAM	13.777.340	13.783.474		

31 Aralık 2021'e kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
1	6.525.000	6.528.575	03.01.2022	20
1	5.438.767	5.441.747	03.01.2022	20
TOPLAM	11.963.767	11.970.322		

Grup'un 31.03.2022 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Grup'un 31 Mart 2022 itibarıyla bankasında 2.641.878,64 ABD Dolar (521.317,51 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin , kalanı şirket portföyünün), 81.156,48 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), döviz bulunmaktadır (31 Aralık 2021 itibarıyla bankasında 3.753.575,05 ABD Dolar (937.599,68 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin , kalanı şirket portföyünün), 153.486,48 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), döviz bulunmaktadır

Nakit ve nakit benzerlerine ait risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24. notta verilmiştir.

4. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Yatırımlar**

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	13.477
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	3.228.198	3.090.308
Hisse Senedi	544.586	-
TOPLAM	3.786.261	3.103.785

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 25. notta açıklanmıştır. Grup'un kullanımı kısıtlı vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

31.03.2022				
Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
15	13.477	13.537	29.04.2022	11
TOPLAM	13.477	13.537		

31.12.2021				
Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
15	13.477	13.537	31.01.2022	11
TOPLAM	13.477	13.537		

(*) Teminat mektubu blokajı anapara blokeli olup faiz üzerinde blokaj yoktur.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
Medya Holding Anonim Şirketi	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	1.636.054	1.636.054
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi	118.800	118.800
Borsa İstanbul Anonim Şirketi	1.517.254	1.517.254
TOPLAM	1.636.054	1.636.054

Grup'un portföyündeki 175.219 TL'lik bir hisse senedi grubunun cari değerinin olmadığı değerlendirilmiş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır.

31.03.2022 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2021 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu hisseler ilk kez 30/06/2018 tarihli mali tablolarda değerlendirilmiştir. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 19/03/2019 tarih, BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse 2,20 TL fiyat).

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup'a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir (31.12.2021 %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 30/06/2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu'nun 09.01.2018 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095 TL teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 15.971.094 adet Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Hisse Senedi Payımız 0,0855 fiyattan 1.365.520 TL tutarı olarak Takasbanka Kredi Teminatı olarak verilmiştir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un ilişkili tarafı olan bağlı ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacakların vadesi yoktur. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçların vadesi yoktur. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31 Mart 2022

	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest ve Kardelen Serbest Fon Yönetim Ücreti	409.952	
Meksa Portföy Prime Serbest Fon ve Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon		
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon Müşteri Bakiyesi	44.412	15.561.726
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	56.531
Meksa Portföy İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	117.051.253
Meksa Prime Serbest Fon Kredi Müşteri Hesabı	-	388.600
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	1.989
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	578.750
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	4	151.834
İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatı	-	2.504
İlişkili Şirketin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	897.314
Meksa Birinci ve İkinci Fon Borsa Para Piyasası	-	607.000
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	17.464
Toplam	454.369	135.314.965

Finansal Borçlar**31 Aralık 2021**

	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest ve Kardelen Serbest Fon Yönetim Ücreti	324.375	
Meksa Portföy Prime Serbest Fon ve Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon		
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon Müşteri Bakiyesi	3.905.317	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	40.695
Meksa Portföy İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	106.299.696
Meksa Prime Serbest Fon Kredi Müşteri Hesabı	-	3.927.000
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	146.744
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	556.740
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	3	1.426.152
İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatı(Aspat)	-	6.167
İlişkili Şirketin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri(Aspat)	-	1.277.135
Meksa Birinci ve İkinci Fon Borsa Para Piyasası	-	600.000
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	9.847
Toplam	4.229.696	114.290.176

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredisi	5.902.827	-
TOPLAM	5.902.827	-

31 Mart 2022: %17,25 Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan 'Overnight' türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır. (31.12.2021 tarihi itibarıyla finansal borcumuz bulunmamaktadır.) Bilanço tarihi itibarıyla Finansal borç var olduğunda kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31.03.2022				
SATIŞLAR		ALIŞLAR		
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	18.414	2.595	-	9.387
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	5.540	229	-	8.077
Meksa Prime Serbest Fon	211.874	3.033.484	-	-
Meksa Portföy Kardelen Fon	759.185	408.651	-	-
Ortaklar	-	855	-	-
Meksa Prime Serbest Fon Perrformans Primi	21.325	-	-	-
Meksa Kardelen fon Performans Primi	415.735	-	-	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	563.268	-
TOPLAM	1.432.073	3.445.814	563.268	17.464

31.03.2021				
SATIŞLAR		ALIŞLAR		
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	14.766	1.262	-	1.416
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	4.775	-	-	2.737
Meksa Prime Serbest Fon	131.648	1.408.614	-	-
Ortaklar	-	5.920	-	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	365.522	-
TOPLAM	151.189	1.415.796	365.522	4.153

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	21.833	16.911
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı ,Genel Koordinatör ve Kas Birim Yöneticisi Ücret ve Prim	12.089.075	5.670.129
TOPLAM	12.110.908	5.687.040

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Müşteriler	107.993.123	68.462.618
Kredili Müşteriler	47.192.432	44.916.883
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	93.566.741	89.634.057
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri Teminat Yedeği)	16.693.113	10.495.099
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	7.230.539	8.145.757
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	25.235.773	26.451.439
Takas ve Saklama Merkezi	72.931.650	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	363.649.848	376.288.648
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	1.462.470	61
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	1.490.497	1.695.421
Şüpheli Alacaklar	621.303	621.303
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(621.303)	(621.303)
Yurt Dışı Türev İşlemleri ve Komisyon Alacağı	175.618	159.923
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	454.369	4.229.696
TOPLAM	738.076.173	635.512.614
Şüpheli Alacak Karşılıklarına İlişkin Hareket Tablosu	31.03.2022	31 Aralık 2021
Açılış Bakiyesi	(621.303)	(621.303)
Kapanış Bakiyesi	(621.303)	(621.303)

Ticari ve diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 25. notta verilmiştir.

b) Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	154.464.239	69.086.473
Vadeli Mevduat Müşterileri	113.934.406	127.373.326
Müşteri Mart Ayı Komisyon İadesi	1.156.514	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	246.596.606	269.842.208
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	93.731.826	89.792.993
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	135.314.965	114.290.176
Ödünç Verilen Menk. Kıym. için Alınan Teminatlar	1.490.497	1.695.421
Satıcılar	2.593.285	2.637.606
Müşteri Borsa Para Piyasası Borcu	3.274.000	3.024.000
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	2.883	2.806
TOPLAM	752.559.221	677.745.009

7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Takasbank Tefas, Açığa Satış ve MKT İşlem Teminatları ile Bap Risk Nakit Teminatları VE Viop Usd ekstra Teminat	7.952.482	8.710.632
Satıcılara Verilen Avanslar	20.445	138
TOPLAM	7.972.927	8.710.770
GENEL TOPLAM	7.972.927	8.710.770

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
BİAŞ Garanti Fonu BİST ve Diğer İşlem Teminatları	5.700.493	4.217.988
Verilen Depozito Ve Teminatlar	208.421	67.474
TOPLAM	5.908.914	4.285.462

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar -Personele Borçlar	7.387	947
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	6.666.079	11.757.193
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	469.332	524.586
TOPLAM	7.128.024	12.281.779
GENEL TOPLAM	7.135.411	12.282.726

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.458.004	617.974
TOPLAM	1.458.004	617.974

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Yıllara Ait Giderler	353.139	243.229
TOPLAM	353.139	243.229

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un cari dönem vergisi ile ilgili detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	-	-
TOPLAM	-	-

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer dönen varlıkları ile ilgili detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personel İş Avansları	9.002	4.450
Gelir Tahakkukları	3.698	-
TOPLAM	12.700	4.450

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	7.120.091	939.841	1.188.297	2.848.157	12.106.122
Satış	(9.736)	-	-	-	-	(9.736)
Alımlar	-	267.300	-	10.602	33.981	311.883
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	7.387.391	939.841	1.198.899	2.882.138	12.408.269
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.273.750)	(499.359)	(679.414)	(1.604.529)	(7.057.052)
Dönem Gideri	-	(244.635)	(39.695)	(32.451)	(261.628)	(578.409)
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.518.385)	(539.054)	(711.865)	(1.866.157)	(7.635.461)
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	-	2.869.006	400.787	487.034	1.015.981	4.772.808

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	5.343.665	939.841	767.860	1.420.544	8.481.646
İade Edilen Makine ve Kapatılan Özel maliyet	-	(3.595)	-	-	(3.068)	(6.663)
Alımlar	-	1.780.021	-	420.437	1.430.681	3.631.139
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	7.120.091	939.841	1.188.297	2.848.157	12.106.122
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.546.396)	(334.285)	(594.885)	(1.381.663)	(5.857.229)
İade Edilen Makine ve Kapatılan Özel maliyet	-	150	-	-	3.068	3.218
Dönem Gideri	-	(727.504)	(165.074)	(84.529)	(225.934)	(1.203.391)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.273.750)	(499.359)	(679.414)	(1.604.529)	(7.057.052)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	9.736	2.846.342	440.482	508.883	1.243.628	5.049.070

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Makine ve Cihazlar	3 - 15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	2 - 15 yıl
Maddi Duran Varlıklar	1 - 5 yıl

31 Mart 2022 ve 31.12.2021 itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek olmayıp, sigorta tutarı 15.081.000 TL' dir.(2021:14.043.000 TL)'dir.

KULLANIM HAKLARI

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	1.790.181	1.272.168	3.062.349
Alımlar	-	551.249	551.249
Sözleşme Bitimi Dolayısıyla Çıkış	-	(192.296)	(192.296)
Zam oranı değişiminden	-	-	-
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.790.181	1.631.121	3.421.302
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(540.761)	(727.708)	(1.268.469)
Dönem Gideri	(120.176)	(134.439)	(254.615)
Sözleşme Bitimi Dolayısıyla Çıkış	-	192.296	192.296
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(660.937)	(669.851)	(1.330.788)
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	1.129.244	961.270	2.090.514

KULLANIM HAKLARI (devamı)

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	865.306	1.035.102	1.900.408
Alımlar	920.005	413.244	1.333.249
Sözleşme Bitimi Dolayısıyla Çıkış	-	(176.178)	(176.178)
Zam oranı değişiminden	4.870	-	4.870
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.790.181	1.272.168	3.062.349
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(288.435)	(453.004)	(741.439)
Dönem Gideri	(252.326)	(450.880)	(703.206)
Sözleşme Bitimi Dolayısıyla Çıkış	-	176.176	176.176
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(540.761)	(727.708)	(1.268.469)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	1.249.420	544.460	1.793.880

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	1.922.673
Alımlar	14.196
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.936.869
İtfa Payları	
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.102.618)
Dönem Gideri	(28.942)
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.131.560)
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	805.309

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
01 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	1.823.512
Alımlar	99.161
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.922.673
İtfa Payları	
01 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(987.546)
Dönem Gideri	(115.072)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.102.618)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	820.055

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süresi 3 - 15 yıl arasındadır.

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un dönemler itibarıyla çalışanlarına sağladığı faydalar ve bu faydalar kapsamında ayırdığı karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personele Ödenecek Primler Borçları	2.419.634	8.649.846
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	774.189	734.771
TOPLAM	3.193.823	9.384.617

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	3.271.107	3.635.861
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	405.915	282.391
TOPLAM	3.677.022	3.918.252

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	4.719.441	3.937.923
TOPLAM	4.719.441	3.937.923

Biriken İzin Karşılıkları

Mevcut döneme ilişkin hakların bütünü ile kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler için çalışanlar işten ayrılmış olmaları halinde kullanmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip olabilirler. Çalışanlar, gelecekteki ücret izin haklarını arttıran hizmetlerde bulundukça işletme açısından bir yükümlülük doğar. Çalışanların birikmiş ve kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı, ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinde dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 3.271.107 TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır (31 Aralık 2021: 3.635.861 TL).

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60. maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (2021: 8.284,51 TL).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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, 31.03.2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %22,91 ile %25,48 arasında değişmektedir (2021 yılı %19,84-24,64 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,57 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %4,73).

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %6,16 (31.12.2021: %8,14) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2022	31 Aralık 2021
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	4.220.314	3.227.776
Hizmet Maliyeti	208.769	704.097
Faiz Maliyeti	259.972	416.706
Ödenen Tazminatlar	(52.475)	(739.763)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	488.776	611.498
Dönem Sonu Bakiyesi	5.125.356	4.220.314

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.03.2022	31 Aralık 2021
Dava karşılığı	-	741.154
SPK İdari Para Cezası Karşılığı (*)	123.278	123.278
TOPLAM	123.278	864.432

(*) Grup'a SPK'nın, 30 Ekim 2014 tarihli toplantısında 123.278 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. Mali tablolarda gider karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu idari para cezasının iptali için dava açılmıştır. Dava aleyhe sonuçlanmış olup temyiz aşamasındadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	31.03.2022	31.12. 2021
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi Teminat Mektubu	1.374.000	1.374.000
SPK Aracılık Teminatı Teminat Mektubu	1.800	1.800
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri (Not 4)	13.477	13.477
Uzun Vadeli Teminatlar (Not 7)	5.908.914	4.285.462
Takasbanka Kredi Teminatı Olarak Verilen Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Payı(Not 4)	1.365.520	1.365.520
Takasbank MKT İşlem Teminatları (Not 7)	7.952.482	8.710.632
TOPLAM	16.616.193	15.750.891

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31.12.2021		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	450.000	-	10.029.497	16.616.193
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		450.000	-	10.029.497	16.616.193

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31 Aralık 2021		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	500.000	-	9.086.391	15.750.891
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		500.000	-	9.086.391	15.750.891

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022			31 Aralık 2021	
Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı Oranı (%)
Mehmet Emin Sazak	45.988.614	76,65	45.988.614	76,65
Mert Yılmaz	4.400.006	7,33	4.400.006	7,33
İbrahim Emre Çorak	4.400.006	7,33	4.400.006	7,33
Serkan İsmailoğlu	4.400.006	7,33	4.400.006	7,33
Ayşe Öztan	227.067	0,38	227.067	0,38
Arnt Güven Sazak	227.067	0,38	227.067	0,38
Tülin Sazak	227.067	0,38	227.067	0,38
Rıza Kaan Ferhatoğlu	130.167	0,21	130.167	0,21
TOPLAM	60.000.000	100	60.000.000	100

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Şirketin 31.03.2022 itibarıyla sermayesi 60.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 60.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: hisse başı 1 TL). Çıkarılan sermayenin tamamı ödenmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler(1. Tertip ve 2. Tertip Yasal Yedek Akçe)	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
2015 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	2.196	2.196
2016 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	117.627	117.627
2017 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	52.778	52.778
2018 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	760.063	760.063
2019 yılında Olağanüstü Yedeklerden Dağıtım 2 Tertip Yasal Yedek	400.000	400.000
2019 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	498.643	498.643
2020 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	1.028.303	-
TOPLAM	3.174.041	2.145.738

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 1.880.962.- TL'dir. (31 Aralık 2021: 1.880.962TL).

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Devir	(1.880.962)	(1.391.764)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(488.776)	(611.498)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ertelenen Vergi	239.754	122.300
TOPLAM	(2.129.984)	(1.880.962)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
DÖNEM BAŞI	8.964.316	10.566.157
2020 ve 2021 Yılı Karı	65.981.093	20.403.351
Yasal Yedeklere Virman	-	(1.028.303)
Sermayeye İlave Edilen	-	(20.000.000)
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	(976.889)
Dönem Sonu	74.945.409	8.964.316

Bu rakamın 7.307.325,74 TL si olağanüstü yedeklerde ,Diğer kısmı da geçmiş yıl karlarındadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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. 7394 sayılı Kanunla Sermaye Piyasası Kurumlarının Kurumlar Vergisi oranı 20 den 25 e çıkarıldığı için buna göre 2022/1. Geçici Vergi Dönemine (Ocak-Şubat-Mart) ait kurum geçici vergi beyanında; Kurumlar Vergisi oranı %23, daha sonraki geçici vergilerde ise %25 oranında uygulanacaktır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

7394 sayılı Kanunla sermaye Piyasası kurumlarının Kurumlar Vergisi oranı 20 den 25 e çıkarıldığı için 31.03.2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’dir (2020: %20). Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

Grup’un ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kıdem Tazminatı Karşılığı	571.344	373.822
İzin Karşılıkları	817.777	908.965
Kiralama İşlemleri	72.270	61.968
TFRS-VUK Kur Farkı Değerlemesinden	58.193	-
TFRS-VUK Kur Farkı Değerlemesinden	539.002	-
Ceza Karşılıkları	30.819	172.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.089.405	1.517.642
Duran varlıklar	(292.931)	(278.826)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.796.474	1.238.816
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	709.995	470.241
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.506.469	1.709.057
Satışa Hazır Finansal Varlıkların Değerlemesinden (%5 kurumlar vergisi oran farkı eklendi)	(351.418)	(281.135)
TFRS-VUK Kur Farkı Değerlemesinden	(162.402)	(539.002)
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(513.820)	(820.137)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31.03.2022 ve 31.03.2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	6.339.016	22.483.596
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(35.952)	(10.460.543)
Vergi Borcu (Net)	6.303.064	12.023.053
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	2.506.469)	1.709.057
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(513.820)	(820.137)

31.03.2022 ve 31.03.2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Dönemin Vergi Gideri	(6.339.016)	(5.069.286)
Ertelenmiş Vergi Geliri	863.975	48.945
Vergi Geliri ve Gideri	(5.475.041)	(5.020.342)

Yıllar itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş Vergi Varlığı	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	1.709.057	1.030.683
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	557.658	556.074
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	239.754	122.300
Kapanış Bakiyesi	2.506.469	1.709.057

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(820.137)	(281.135)
TFRS-VUK Değerleme Farkından	306.317	(539.002)
Kapanış Bakiyesi	(513.820)	(820.137)

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31.03.2022

Kiralama İşlemlerinden				
Borçlanmalar (Uzun vadeli borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları)				
	Tutar	Vade	Borçlanma Zam Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	211.715	31.12.2022	13,18	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	723.027	31.12.2022	20,25-20-17,25-17-11	Muhtelif
TOPLAM	934.742			

Kiralama İşlemlerinden

Uzun vadeli borçlanmalar

	Tutar	Vade	Borçlanma Zam Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	296.142	01.04.2024	13,18	11
	1.148.712	2-3 yıl	20,25-20-17,25-17-	Muhtelif
İlişkili Olmayan Taraflardan			11	
TOPLAM	1.444.854			
GENEL TOPLAM	2.379.596			

31.12.2021

Kiralama İşlemlerinden

Borçlanmalar (Uzun vadeli borçlanmaların Kısa

Vadeli Kısımları)

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	198.572	31.12.2022	13,18	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	593.084	31.12.2022	19,60	Muhtelif
TOPLAM	791.656			

Kiralama İşlemlerinden

Uzun vadeli borçlanmalar

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	351.914	01.04.2024	13,18	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	898.183	2-3 yıl	19,60	Muhtelif
TOPLAM	1.250.097			
GENEL TOPLAM	2.041.753			

	31.03.2022	31.12.2021
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.041.753	1.299.098
Kira Ödeme	(304.965)	(824.239)
Zam Oranı Değişikliğinden	-	4.870
Faiz Tahakkuku	91.560	228.776
Yeni Alım	551.249	1.333.248
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.379.596	2.041.753

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Hisse Senetleri	6.587.212	23.054.757
TOPLAM	6.587.212	23.054.757
Satışların Maliyeti	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Hisse Senetleri	(6.534.475)	(23.056.437)
TOPLAM	(6.534.475)	(23.056.437)
Toplam	52.737	(1.680)
Hizmet Gelirleri	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	11.707.065	18.710.075
Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu	3.879.302	915.468
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	8.257.624	4.281.825
Ters Repo , HB ve Özel Sektör ,DT Aracılık Komisyon Geliri	8.552	3.496
Emir İptal Komisyonu	194.553	184.057
Açığa Satış komisyonu	72.446	52.123
Borsa Para Piyasası aracılık Komisyonu	10.649	8.073
Ödünç Verme Komisyon Gelirleri	43	1.625
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(2.616.625)	(4.115.272)
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	995.012	151.188
Portföy Yönetim Komisyonu	471.075	225.670
Diğer Danışmanlık Geliri	-	40.000
Saklama Virman Komisyonları	376.442	243.777
Başarı Performans Primi	437.061	2.018.015
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler	3.114.187	3.068.796
TOPLAM	26.907.386	25.788.916
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri, Ödünç Gelirleri	4.313.744	4.020.773
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	(47.644)	927
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	26.719.296	16.101.776
TOPLAM	30.985.396	20.123.476
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	57.945.519	45.910.712

20. FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un dönem sonu pazarlama, satış ve dağıtım ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.495.814)	(5.307.021)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(32.357.194)	(18.309.644)
TOPLAM	(103.637.007)	(23.616.665)

Grup'un dönemler itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Hisse Senedi İşlem Payları Emir İptaller, Tescil Ücretleri	(2.497.891)	(2.386.092)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(2.868.176)	(1.364.427)
Diğer Giderler	(474.587)	(404.014)
Takas ve MMK Saklama Giderleri	(1.265.221)	(809.045)
Reklam Giderleri	(389.939)	(343.443)
TOPLAM	(7.495.814)	(5.307.021)

Grup'un dönemler itibarıyla genel yönetim giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Personel ve Kıdem Tazminatı Giderleri	(23.500.755)	(12.885.677)
Data-Abonelik Giderleri	(2.446.430)	(1.649.927)
Kira Giderleri	(538.480)	(414.948)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(16.782)	(478.547)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(607.349)	(260.230)
Kullanım Hakkı Amortisman Gideri	(254.616)	(141.967)
Bakım ve Onarım Giderleri	(1.493.640)	(614.289)
Haberleşme Giderleri	(420.498)	(239.117)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(375.022)	(227.276)
Diğer Giderler	(296.321)	(270.605)
Taşıt Araç Giderleri	(236.722)	(135.516)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(307.791)	(179.062)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(34.421)	(15.056)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(256.659)	(107.232)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(979.905)	(236.175)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(485.577)	(350.752)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(29.921)	(35.694)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(52.589)	(42.257)
Giderleştirilen Demirbaşlar	(23.716)	(25.317)
TOPLAM	(32.357.194)	(18.309.644)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
------------------------------------	-------------	-------------

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri	52.124.269	52.747.184
Sigorta Hasar Geliri	-	63
Muhtelif	1.746	-
Arsa Satış Geliri	790.263	-
Döviz Satış Karı	10.994	1.605
TOPLAM	52.927.272	52.748.852

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri	(46.346.130)	(50.390.270)
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(17.464)	(4.152)
Muhtelif Giderler	(52.649)	(1.817)
Döviz Satış Zararı	(52.188)	-
Önceki Dönem İşlemleri Nedeniyle SPK ve SGK Ceza	-	(360.216)
TOPLAM	(46.468.431)	(50.756.455)

22. FİNANSMAN GELİRİ

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Mevduat Faiz Gelirleri	718.615	330.078
Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP , Faiz Geliri.	80.402	106.493
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	217.407	108.387
Finansal Araç Reeskont Geliri	194.570	67.809
Temettü Gelirleri	-	-
TOPLAM	1.210.994	637.111

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	01 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Kredi Faizleri	(575.509)	(691.987)
Teminat Mektubu Komisyonları	(9.123)	(9.123)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri	(91.560)	(38.531)
TOPLAM	(676.192)	(739.641)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	1 Ocak 2022	01 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Dönem Net Karı ve Zararı	19.611.113	19.163.572
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	60.000.000	40.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	0,3260	0,4791

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları ve kısa vadeli mevduatların bulunduğu nakitlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	01 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Finansal Borçlar	(5.902.827)	(-)
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	46.504.441	50.521.428
Net Borç	40.601.614	50.521.428
Toplam Ödenmiş Sermaye	60.000.000	60.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	67,66%	84,20%

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

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

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir. Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmektedir. Cari ve önceki dönem sonlarında portföyde hisse senedi bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (devamı)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Kredi Riski

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

Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynakları res'en satarak, yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullandırılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST'e bildirilmektedir. (Bu süreç SPK tarafından pandemi süresince askıya alınmıştır). Aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST'e bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır. Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır. Grup'un temel finansal araçları ve kısa vadeli mevduatların bulunduğu nakitlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.1) Kredi riski yönetimi**

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

CARİ DÖNEM (31 Mart 2022)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(Tem inata Verilenler Dahil)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	454.369	737.621.804	-	13.881.841	173.853.351	5.422.315
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	454.369	737.621.804	-	13.881.841	173.853.351	5.422.315
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	621.303	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(621.303)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)**

ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2021)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	4.229.696	631.282.918	-	12.996.232	196.894.531	4.739.839
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.229.696	631.282.918	-	12.996.232	196.894.531	4.739.839
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	621.303	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(621.303)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri müdürü ve Kaldıraçlı İşlemleri ile ilgili departmanın sorumluluğundadır. Düzenli olarak Genel müdür ve Genel koordinatöre rapor verilir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel koordinatöre karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Grup'un yurt dışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riski şirketin sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetilir. İlgili departman, maruz kaldığı döviz riskini aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1- Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, şirketin açık döviz pozisyonlarının şirketin temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

3- Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır. Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir. Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur. Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri kurumsal yatırımcı olarak sınıflandırılır. Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da kurumsal grupta yer alır. Bu gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler Fx ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir. Bu gruba girmeyen müşterilerin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar Fx yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

4- Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir. Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde Fx birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir. Sınıra ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır. Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde Fx departmanı tarafından Rapor çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır. Bu stratejiyle finansal yönetim disiplininden ayrılmamış olur.

5- Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir. Bazı paritelerin daha volatil olmasından kaynaklanan daha fazla risk taşıması durumudur. Fx birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6- Sistemsel Risk

Grup'un açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, Fx yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.2) Likidite riski tablosu**

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve teminat açığına izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Grup yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Mart 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	5.902.827	5.902.827	5.902.827	-	-
Ticari Borçlar	752.549.490	752.549.490	752.549.490	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.379.596	2.379.596	142.725	792.017	1.444.854
Diğer Borçlar	7.135.411	7.135.411	7.135.411	-	-
Toplam yükümlülük	767.967.324	767.967.324	765.730.453	792.017	1.444.854

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	677.745.009	677.745.009	677.745.009	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.041.753	2.041.753	138.182	653.474	1.250.097
Diğer Borçlar	12.282.726	12.282.726	12.282.726	-	-
Toplam yükümlülük	692.069.488	692.069.488	690.165.917	653.474	1.250.097

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Mart 2022(Cari Dönem)				31 Aralık 2021 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Avro
1. Ticari Alacaklar	140.584.260	9.604.653	-	-	132.952.902	9.974.710	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	46.577.811	3.091.879	-	81.156	59.011.506	4.253.575	-	153.486
3. Dönen Varlıklar (1+2)	187.162.070	12.696.532	-	81.156	191.964.410	14.228.285	-	153.486
4. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+4+5)	187.162.070	12.696.532	-	81.156	191.964.410	14.228.285	-	153.486
7. Ticari Borçlar	100.683.861	6.775.995	-	81.156	103.339.478	7.561.464	2.850	153.486
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	100.683.861	6.775.995	-	81.156	103.339.478	7.561.464	2.850	153.486
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10.Toplam Yükümlülükler (8+9)	100.683.861	6.775.995	-	81.156	103.339.478	7.561.464	2.850	153.486
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	86.478.209	5.920.537	-	-	88.624.932	6.666.821	-	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	86.478.209	5.920.537	-	-	88.624.932	6.666.821	-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)****Kur riskine duyarlılık**

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur artışının etkilerini gösterir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (31 Mart 2022)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	8.647.821	(8.647.821)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.647.821	(8.647.821)
TOPLAM (3)	8.647.821	(8.647.821)
Önceki Dönem (31 Aralık 2021)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	8.862.493	(8.862.493)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.862.493	(8.862.493)
TOPLAM (3)	8.862.493	(8.862.493)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)**b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi**

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'un faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Finansal varlık ve ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 31 Mart 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Sabit Faizli Finansal Araçlar		7.880.647	11.970.322
Finansal Varlıklar	TL Vadeli ve Döviz Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	13.783.474	11.970.322
	Ters Repo	-	-
	Özel Kesim Tahvil	-	-
Finansal Yükümlülükler		(5.902.827)	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil 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.

Finansal yükümlülükler

Diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31 Mart 2022	<i>Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)</i>	<i>Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak ve Teminata Verilen Finansal Varlıklar</i>	<i>İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Not</i>
<u>Finansal Varlıklar</u>	911.943.001	5.408.838	-	917.351.839	
Nakit ve Nakit Benzerleri	173.853.351	-	-	173.853.351	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	737.621.804	-	-	737.621.804	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	454.369	-	-	454.369	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	5.408.838	-	5.422.315	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	760.831.913	760.81.913	
Finansal Borçlar	-	-	5.902.827	5.902.827	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	2.379.596	2.379.596	18
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	617.244.256	617.244.256	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	135.314.965	135.314.965	5-6
31 Aralık 2021					
<u>Finansal Varlıklar</u>	828.493.622	4.726.362	-	837.146.981	
Nakit ve Nakit Benzerleri	196.894.531	-	-	196.894.531	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	631.282.915	-	-	631.282.915	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4.229.696	-	-	4.229.696	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	4.726.362	-	4.739.839	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	679.786.762	679.786.762	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	2.041.753	2.041.753	18
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	563.454.833	563.454.833	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	114.290.176	114.290.176	5-6

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2022 Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

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, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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 değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

27. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	60.830 TL	43.450 TL
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	72.000 TL	52.000 TL

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.