

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2022 – 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konuları, cari döneme ait finansal tabloların denetiminde mesleki muhakememize göre en çok önem arz eden konulardır. Bu konular, bir bütün olarak finansal tablolara ilişkin yürütülen denetim çerçevesinde ve bu tablolara ilişkin görüş oluşturulurken ele alınmıştır ve tarafımızca bu konulara ilişkin ayrı bir görüş bildirilmemektedir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

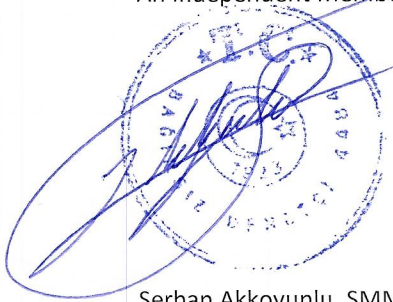
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Serhan Akkoyunlu'dur.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL



Serhan Akkoyunlu, SMMM

Sorumlu Denetçi

1 Mart 2023

Ankara, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynaklar Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	5-31

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		86.770.525	17.601.422
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	53.274.105	5.449.543
Finansal Yatırımlar	4	4.314.648	1.509.282
Ticari Alacaklar		29.181.166	10.620.805
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>1.207.863</i>	<i>324.375</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>27.973.303</i>	<i>10.296.430</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	606	21.792
Duran Varlıklar		305.306	294.780
Diğer Alacaklar		41.403	11.343
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>41.403</i>	<i>11.343</i>
Kullanım Hakları	10	83.610	192.226
Maddi Duran Varlıklar	10	4.703	5.279
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	49.666	41.831
Peşin Ödenmiş Giderler	8	36.536	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	89.388	44.101
TOPLAM VARLIKLAR		87.075.831	17.896.202
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		38.410.302	6.768.790
Ticari Borçlar		8.376	29.000
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	<i>8.376</i>	<i>9.847</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>-</i>	<i>19.153</i>
Diğer Borçlar		18.928.272	2.584.078
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>18.928.272</i>	<i>2.584.078</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		8.887.704	808.422
Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları	15	78.969	106.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	10.326.405	3.124.396
Kısa Vadeli Karşılıklar		180.576	116.356
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	<i>180.576</i>	<i>116.356</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		185.241	161.136
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	15	17.111	96.080
Uzun Vadeli Karşılıklar		168.130	65.056
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	<i>168.130</i>	<i>65.056</i>
Özkaynaklar		48.480.288	10.966.276
Ödenmiş Sermaye	13	8.750.000	8.750.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(88.699)	(17.278)
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>		<i>(88.699)</i>	<i>(17.278)</i>
Kar Yedekleri		2.157.174	-
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>2.157.174</i>	<i>-</i>
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(31.195)	(1.200.453)
Net Dönem Karı / Zararı		37.693.008	3.434.007
TOPLAM KAYNAKLAR		87.075.831	17.896.202

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	108.242.046	11.163.037
BRÜT KAR ve ZARAR		106.948.666	11.163.037
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(59.807.358)	(7.506.872)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(4.275)	(6.961)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	-	30
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(52.651)	(30.779)
ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI		47.084.382	3.618.455
Finansman Gelirleri	20	3.311.915	658.719
Finansman Giderler (-)	20	(33.861)	(34.647)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI		50.362.436	4.242.527
Dönemin Vergi Gideri/Geliri		(12.689.468)	(836.137)
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	14	20.040	27.617
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI		37.693.008	3.434.007
DÖNEM KARI ve ZARARI		37.693.008	3.434.007
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		4,3078	0,3924
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	12	(71.421)	(2.864)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		(96.668)	(3.580)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	14	25.247	716
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(71.421)	(2.864)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		37.621.587	3.431.143

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar Toplamı
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM		Ödenmiş Sermaye					
	Dipnot						
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	13	4.250.000	(14.414)	-	(498.350)	(702.103)	3.035.133
Transferler		-	-	-	(702.103)	(702.103)	-
Sermaye Artırımı		4.500.000	-	-	-	-	4.500.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(2.864)	-	-	3.434.007	3.431.143
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	13	8.750.000	(17.278)	-	(1.200.453)	3.434.007	10.966.276
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	13	8.750.000	(17.278)	-	(1.200.453)	3.434.007	10.966.276
Transferler		-	-	2.157.174	1.276.833	(3.434.007)	-
Ödenen Temettüleri		-	-	-	(107.575)	-	(107.575)
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(71.421)	-	-	37.693.008	37.621.587
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	13	8.750.000	(88.699)	2.157.174	(31.195)	37.693.008	48.480.288

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot	44.688.138	(563.679)
Dönem Net Karı/(Zararı)		37.693.008	3.434.007
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.820.086	820.682
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	114.124	94.249
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	12-14	124.855	104.263
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3-20	(88.321)	(186.350)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	14	12.669.428	808.520
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.160.540)	(4.784.419)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	(18.560.360)	(10.319.834)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(15.350)	(1.352)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(30.066)	84.487
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış		(2.784.080)	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	(20.623)	23.206
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	7.202.009	3.102.944
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-12	16.237.656	2.740.460
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	3-9-20	(3.189.726)	(414.330)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.664.415)	(529.730)
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri	19	(4.610.186)	(27.716)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(54.229)	(6.233)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.768)	(270.396)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(12.768)	(270.396)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	19	3.149.192	4.940.702
Ödenen Temettüleri		(107.576)	-
Sermaye Artışı		-	4.500.000
Alınan Faizler	20	3.290.629	475.349
Ödenen Faizler		(33.862)	(34.647)
NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		47.824.562	4.106.627
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	5.449.543	1.342.916
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		53.274.105	5.449.543

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi’nin (“Şirket”) faaliyetkonusuSermayePiyasasıKurulu’nun (“SPK”) ve ilgilimevzuathükümleriçerçevesindeyatırımfonlarınıninurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırımtaklıklarının, 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılıBireyselEmeklilikTasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunukapsamındakurulanemeklilikyatırımfonlarının ve bunlarınmuadili yurt dışındakurulmuşyabancıkollektifyatırımkuruluşlarınınportföyleriniyönetimi de anafaaliyetkonusukapsamındadır.

Şirketkuruluşu; 30/06/2015 tarih ve 981622 sicilnumarasıile İstanbul TicaretSicil’inetesciledilmiş; 6 Temmuz 2015 tarih ve 8856 sayılıTicaretSicilGazetesindeilanedilmiştir.

Şirket, Türkiye’dekayıtlolup, aşağıdakiadrestefaaliyetgöstermektedir:

ŞehitTegmen Ali Yılmaz SokakGüvenSazak Plaza No: 13 K: 4 34810 Beykoz/İSTANBUL

Maslak Şube açılış izni için SPK tarafından onaylanmış ve şube açılışı yapılmıştır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici’nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Tegmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici’nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Tegmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Meksa Portföy Prime Serbest Fon

Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10.03.2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname SPK tarafından 24.06.2016 tarihinde onaylanmış ve 27 Temmuz tarihinde ihraç edilmiştir.

Meksa Portföy Prime Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Prime Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz
Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Tugay Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10.03.2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicil Memurluğu'na 981622 sayılı sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.08.2021 tarihinde onaylanan izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz
Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi AnonimŞirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Tugay Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2021	Pay Oranı (%)
Meksa Yatırım Menkul Değerler AnonimŞirketi	8.750.000	100	8.750.000	100
Toplam	8.750.000	100	8.750.000	100

Şirket'in kayıtlı sermaye tutarı 10.000.000 TL'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan personeli sayısı 12'dir (31 Aralık 2021: 10).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 01.03.2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.1.3 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.4 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na 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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 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.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Ölçüm Esasları

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.3 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtmaktadır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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.

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.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket'in tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket'in aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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.

KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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, 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. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, 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. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

2.4.1 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.1 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

IFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

IFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

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

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.1 Finansal Araçlar (Devamı)

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

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

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

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir. BKZ’lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ’lerin Ölçümü

BKZ’ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9’un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ’lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ’lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

Şirket, BKZ hesaplamalarını geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Şirket’in alacakları beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzenlemiştir.

2.4.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.4.4 Maddi duran varlıklar

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

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

	Ekonomik ömrü
Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Kullanım Hakkı Varlıkları

TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı olan varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller kullanım hakkı varlığının maliyet değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kullanım hakkı varlığı; maliyet yöntemi uygulanarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir.

Gayrimenkullerden kullanım hakkı varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller amortisman tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı olan gayrimenkullerin değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanmaktadır.

2.4.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 10). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.4.6 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.7 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4.8 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.9 Çalışanlara sağlanan faydalar

İzin karşılığı

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.9 Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler ve kadınlar için hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır.

Bu yükümlülük 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 19.900 TL’ye göre (31 Aralık 2021: 15.371,40 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Sonuçta, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

2.4.10 Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

2.4.11 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4.12 Yabancı para işlemleri

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

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden dövizli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31Aralık 2022	31Aralık 2021
Bankalar	53.274.105	5.449.543
Vadeli Mevduat	53.258.211	5.441.747
Vadesiz Mevduat	15.894	7.796
-İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi	5.488	777
-QNB Finansbank Anonim Şirketi	10.406	7.019
TOPLAM	53.274.105	5.449.543

Vadelimevduathesabınınanaparası 53.191.175TL, dönemeaitfaiztahakkuku67.035TL ve faizoranı %23,00'dir.Vadelimevduatfaiztahakkukugeceliktir.(31 Aralık 2021: Vadelimevduathesabınınanaparası5.438.767 TL, dönemeaitfaiztahakkuku2.980 TL ve faizoranı %20,00'dir).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 23. notta açıklanmıştır.

4. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon – MAD	4.077.460	1.293.380
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon – MBL	237.188	215.902
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar Toplamı	4.314.648	1.509.282

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar, 10.000.000 pay Meksa Portföy BirinciDeğişken, 2.900.000 pay Meksa Portföy İkinciDeğişkenFon'danoluşmaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğru ve dürüst bir şekilde, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onları tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakleri ile ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

	31 Aralık 2022	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	77.455	2.411
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	2.384	5.965
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	163.051	-
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	964.973	-
TOPLAM	1.207.863	8.376

	31 Aralık 2021	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	6.093	4.514
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	2.112	5.333
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	86.735	-
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	229.435	-
TOPLAM	324.375	9.847

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki diğer işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2022			
	ALIŞLAR			SATIŞLAR
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	-	20.060	15.340	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	26.171	240.050
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	26.480	24.240
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	1.211.762
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	-	-	-	7.343.836
TOPLAM	-	20.060	67.991	8.819.888

	31 Aralık 2021			
	ALIŞLAR			SATIŞLAR
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	-	13.260	27.140	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	11.564	64.817
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	16.564	21.387
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	605.245
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	-	-	-	419.205
TOPLAM	-	13.260	55.268	1.110.654

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	615.503	362.385
TOPLAM	615.503	362.385

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari Alacaklar	27.973.303	10.296.430
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	1.207.863	324.375
TOPLAM	29.181.166	10.620.805

Ticari alacaklar hesabı 27.973.303 TL yöneticisi ve kurucusu olunan Meks Portföy Prime Serbest Fon ile Meks Portföy Kardelen Serbest Fon'un performans priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: Ticari alacaklar hesabı 10.296.430 TL yöneticisi ve kurucusu olduğumuz Meks Portföy Prime Serbest Fon ile Meks Portföy Kardelen Serbest Fon'un performans priminden oluşmaktadır.).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar rakamı olan 1.207.863 TL Meks Portföy Birinci Değişken Fon, Meks Portföy İkinci Değişken Fon, Meks Portföy Prime Serbest Fon ve Meks Portföy Kardelen Serbest Fon 'ların yönetim ücretleridir. (31 Aralık 2021: 324.375 TL)

Ticari alacaklar için ortalama vade 7 gündür (31 Aralık 2021: 7 gün).

b) Ticari Borçlar

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	-	19.153
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	8.376	9.847
TOPLAM	8.376	29.000

İlişkili taraflara ticari borçlar Meks Portföy Birinci ve İkinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarıdır.

7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Şirket'in uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen Depozito ve Teminatlar	41.403	11.343
TOPLAM	41.403	11.343

b) Diğer Borçlar

Şirket'in kısa vadeli alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi Dairelerine Borçlar Personel Vergi Kesintileri	18.910.871	2.580.532
Diğer Çeşitli Borçlar	17.401	3.546
TOPLAM	18.928.272	2.584.078

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Aylara Ait Giderler	606	21.792
TOPLAM	606	21.792
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Yıllara Ait Giderler	36.536	-
TOPLAM	36.536	-

9. TAAHHÜTLER

Şirket'in aldığı yada verdiği teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Tesis, Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2022 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.268	58.576	67.844
Alımlar	-	-	-
31 Aralık 2022 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	9.268	58.576	67.844
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2022 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(3.989)	(58.576)	(62.565)
Dönem Gideri	(576)	-	(576)
31 Aralık 2022 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(4.565)	(58.576)	(63.141)
31 Aralık 2022 İtibarıyla Net Defter Değeri	4.703	-	4.703
Maliyet Değeri	Tesis, Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2021 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	3.509	58.576	62.085
Alımlar	5.759	-	5.759
31 Aralık 2021 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	9.268	58.576	67.844
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2021 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(3.217)	(53.694)	(56.911)
Dönem Gideri	(772)	(4.882)	(5.654)
31 Aralık 2021 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(3.989)	(58.576)	(62.565)
31 Aralık 2021 İtibarıyla Net Defter Değeri	5.279	-	5.279

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR(DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı Ömrü

Tesis, Makine ve Cihazlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl

Faydalı ömrü biten ama kullanılmaya devam eden 67.844 TL tutarında varlık bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 62.085.)

Amortisman giderlerinin 576 TL'si (31 Aralık 2020: 5.654 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KULLANIM HAKLARI

Maliyet Değeri	Taahhütler	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	264.637	264.637
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	264.637	264.637
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(72.411)	(72.411)
Dönem Gideri	(108.616)	(108.616)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(181.027)	(181.027)
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	83.610	83.610
Maliyet Değeri	Taahhütler	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	91.717	91.717
Alımlar	264.637	264.637
Çıkışlar	(91.717)	(91.717)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	264.637	264.637
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(80.253)	(80.253)
Dönem Gideri	(83.875)	(83.875)
Çıkışlar	91.717	91.717
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(72.411)	(72.411)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	192.226	192.226

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2022 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	70.800	70.800
Alımlar	12.769	12.769
31 Aralık 2022 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	83.569	83.569
İtfa Payları		
1 Ocak 2022 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(28.969)	(28.969)
Dönem Gideri	(4.934)	(4.934)
31 Aralık 2022 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(33.903)	(33.903)
31 Aralık 2022 İtibarıyla Net Defter Değeri	49.666	49.666

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(DEVAMI)

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2021 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	70.800	70.800
31 Aralık 2021 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	70.800	70.800
İtfa Payları		
1 Ocak 2021 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(24.249)	(24.249)
Dönem Gideri	(4.720)	(4.720)
31 Aralık 2021 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(28.969)	(28.969)
31 Aralık 2021 İtibarıyla Net Defter Değeri	41.831	41.831

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömrü

Haklar 15 yıl

Amortisman giderlerinin 4.934TL'si (31 Aralık 2021: 4.720TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in dönemler itibarıyla çalışanlarına sağladığı faydalar ve bu faydalar kapsamında ayırdığı karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek Ücretler	10.185.844	3.066.530
Ödenecek Personel SGK Kesintileri	140.561	57.866
TOPLAM	10.326.405	3.124.396

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 ücretli izin haklarını arttıran hizmetlerde bulundukça işletme açısından bir yükümlülük doğar. Çalışanların birikmiş kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinler dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 4 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan **180.576.-TL** yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır. (31 Aralık 2021: **116.356.-TL**.)

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 19.900 TL (31 Aralık 2021: 15.371,40 TL) tavanına tabidir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(DEVAMI)

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı (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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %14,44 enflasyon ve %21 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,55 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2021: %3,48) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 19.900TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 15.371,40 TL).

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	65.056	33.038
Hizmet Maliyeti	45.458	30.410
Faiz Maliyeti	15.177	4.267
Ödenen Tazminatlar	(54.229)	(6.239)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	96.668	3.580
Dönem Sonu Bakiyesi	168.130	65.056

168.130 TL'lik kıdem tazminatı karşılığının tamamı uzun vadede gösterilmiştir. (31 Aralık 2021: 65.056 TL).

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye ve Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Ortaklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100	8.750.000	100	8.750.000
Sermaye		8.750.000		8.750.000

Şirket'in yıllara sair geçmiş dönem net kar veya zararları aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Net Dönem Karı veya Zararı
2016 yılı	(804.838)
2017 Yılı	(543.224)
2018 yılı	1.321.739
2019 Yılı	(362.334)
2020 Yılı	(702.103)
2021 yılı	3.434.007
2022 yılı	37.693.008
Toplam	40.036.255

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla sermayesi 8.750.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 8.750.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemi'ni kabul etmiş olup, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Dönem içerisinde sermaye artırımları bulunmamaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (71.421) TL'dir(31 Aralık 2021:(2.864) TL).

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Vergi Borcu (Net)	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	89.388	44.101
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net)	89.388	44.101
Kar veya Zarar Tablosunda	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları (Net)	71.421	(2.864)

a) Vergi karşılığı:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 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 düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’deki kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %23’tür (31 Aralık 2021: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %25).

Türkiye’de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemi için %25 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2021 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2022 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. Yeni bir düzenleme olmaz ise 2023 yılında kurumlar vergisi oranı %20 olarak uygulanacaktır.

1 Ocak-31 Aralık 2022 dönemi ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 “Gelir Vergileri” standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen “ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır.” hükmü gereği Şirket tarafından ertelenmiş vergi hesaplamasında %20 oranı dikkate alınmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		
Kıdem Tazminatı	12.466	8.692
İzin Karşılığı	45.144	29.089
Kiralama Yükümlülüğü	3.118	4.320
Aktüeryal Kayıp Kazanç	29.566	2.598
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		
Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(906)	(598)
NET TUTARLAR	89.388	44.101

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2022	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları)	53.917	23.04.2024		22
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları)	25.052	6.04.2023		22
Üçüncü Taraflardan				
TOPLAM	78.969			
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Vadeli Kısımları)	17.111	23.04.2024		
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Vadeli Kısımları)				
Üçüncü Taraflardan				
TOPLAM	17.111			
31 Aralık 2021	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları)	43.462	23.04.2024		22
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları)	63.076	6.04.2023		22
Üçüncü Taraflardan	106.538			
TOPLAM	106.538			
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Vadeli Kısımları)	71.028	23.04.2024		22
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar (Uzun Vadeli Vadeli Kısımları)	25.052	6.04.2023		22
Üçüncü Taraflardan				
TOPLAM	96.080			

16. HASILAT**a) Hâsılat:**

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Satışlar	108.242.046	11.163.037
Yatırım Fonu Satışları	3.999.750	-
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları	8.819.888	1.110.024
Fonlara ait Performans Primleri	95.422.408	10.053.013
TOPLAM	108.242.046	11.163.037

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonu araştırma geliştirme, pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.275)	(6.961)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(59.807.358)	(7.506.872)
TOPLAM	(59.811.633)	(7.513.833)

Şirket'in dönemler itibarıyla pazarlama satış ve dağıtım giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takasbank, MKK ve Tefas Komisyonları (-)	(4.275)	(6.961)
TOPLAM	(4.275)	(6.961)

Şirket'in dönemler itibarıyla genel yönetim giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel Giderleri	(56.771.429)	(6.524.585)
Yazılım- Teknoloji Giderleri	(402.637)	(221.836)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(720.927)	(161.778)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(216.795)	(142.644)
Amortisman Giderleri	(114.124)	(94.249)
Kira ve Bina Yönetim Giderleri	(177.907)	(91.657)
Lisanslar Ve Üyelik Aidatları	(132.637)	(82.895)
Haberleşme ve İletişim	(6.583)	(3.297)
Taşıt Seyahat Konaklama	(605.168)	(53.930)
Noter Giderleri	(2.732)	(5.473)
Diğer Giderler(-)	(656.419)	(124.528)
TOPLAM	(59.807.358)	(7.506.872)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**a) Amortisman ve itfa giderleri**

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Genel Yönetim Giderleri(-)	(114.124)	(94.249)
TOPLAM	(114.124)	(94.249)

b) Personel giderleri

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Genel Yönetim Giderleri(-)	(56.771.429)	(6.524.585)
TOPLAM	(56.771.429)	(6.524.585)

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	30
TOPLAM	-	30

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Gider Aşımı (-)	(52.651)	(28.127)
Diğer Giderler (-)	-	(2.652)
TOPLAM	(52.651)	(30.779)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faiz Gelirleri	3.290.629	475.349
-Vadeli Mevduat	3.290.629	422.782
-Ters Repo	-	-
-Diğer Faiz Gelirleri	-	12.299
-Para Piyasası Faiz Gelirleri	-	40.268
Yatırım Fonu Değerleme Gelirleri	21.286	183.370
TOPLAM	3.311.915	658.719

Şirket'in kiralama işlemlerinden kaynaklanan faiz giderleri 33.861 TL'dir. (31.12.2021: 34.647 TL'dir)

21. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem Net Karı veya Zararı	37.693.008	3.434.007
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	8.750.000	8.750.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	4,3078	0,3924

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları yatırım fonları ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

a) Sermaye risk yönetimi

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

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ(DEVAMI)**a) Sermaye risk yönetimi (Devamı)**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 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 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	53.274.105	5.449.543
Net Borç	(53.274.105)	(5.449.543)
Toplam Ödenmiş Sermaye	8.750.000	8.750.000
Ödenmiş Sermaye ve Net Borç	(6,089)	(0,622)

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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 Aralık 2022)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(*)	1.207.863	27.973.303	-	41.403	53.274.105
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.207.863	27.973.303	-	41.403	53.274.105

CARİ DÖNEM (31 Aralık 2021)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(*)	324.375	10.296.430		11.343	5.449.543
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	324.375	10.296.430		11.343	5.449.543

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

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

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ(DEVAMI)

b.2) Likidite riski tablosu

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2022	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	8.376	8.376	8.376	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	96.080	96.080	20.098	58.872	17.111	-	-
Diğer Borçlar	18.928.272	18.928.272	18.928.272	-	-	-	-
TOPLAM	19.032.728	19.032.728	18.956.746	58.872	17.111	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2021	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	29.000	29.000	29.000	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	202.618	202.618	16.200	90.338	96.080	-	-
Diğer Borçlar	2.584.078	2.584.078	2.584.078	-	-	-	-
TOPLAM	2.815.696	2.815.696	2.629.278	90.338	96.080	-	-

b.3.1) Kur riski yönetimi

Şirket'in dövizli bakiyesi bulunmamaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. 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

Parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Kira yükümlülükleri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Şirket'in cari ve önceki dönemlerde banka kredileri dahil herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	82.496.673	4.314.648	-	86.811.321	
Nakit ve Nakit Benzerleri	53.274.105	-	-	53.274.105	3
Finansal Yatırımlar	-	4.314.648	-	4.314.648	4
Ticari Alacaklar	29.181.165	-	-	29.181.165	5-6
Diğer Alacaklar	41.403	-	-	41.403	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	19.032.728	19.032.728	
Ticari Borçlar	-	-	8.376	8.376	5-6
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	96.080	96.080	15
Diğer Borçlar	-	-	18.928.272	18.928.272	7

31 Aralık 2021	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	16.081.691	1.509.282	-	17.590.973	
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.449.543	-	-	5.449.543	3
Finansal Yatırımlar	-	1.509.282	-	1.509.282	4
Ticari Alacaklar	10.620.805	-	-	10.620.805	5-6
Diğer Alacaklar	11.343	-	-	11.343	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	2.815.696	2.815.696	
Ticari Borçlar	-	-	29.000	29.000	5-6
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	202.618	202.618	15
Diğer Borçlar	-	-	2.584.078	2.584.078	7

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

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	21.500 TL	17.400 TL
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	950 TL

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

31.12.2022Yoktur.

(31 Aralık 2021: Yoktur)

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2022 Yoktur.

(31 Aralık 2021: Yoktur)