

**J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN  
GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLAR**

# J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU .....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	5-27
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	13
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	14
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR .....	14
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR/BORÇLAR.....	15
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	16
DİPNOT 10ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	16
DİPNOT 11ÖZKAYNAKLAR.....	11
DİPNOT 12NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	18
DİPNOT 13ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	18
DİPNOT 14YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER .....	18
DİPNOT 15FİNANSAL GELİRLER/(GİDERLER).....	19
DİPNOT 16VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	19
DİPNOT 17KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	20
DİPNOT 18İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	21
DİPNOT 19FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	21
DİPNOT 20FİNANSAL ARAÇLAR.....	26
DİPNOT 21BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	27
DİPNOT 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27

# J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

	Dipnot	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>30,402,473</b>	<b>26,686,191</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	28,469,926	25,278,059
Finansal yatırımlar	5	-	-
Peşin ödenmiş giderler	7	106,549	273,105
Diğer dönen varlıklar	7	964,127	379,692
Diğer alacaklar	7, 17	<b>861,871</b>	755,335
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		861,871	755,335
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1,158,497</b>	<b>384,518</b>
Finansal yatırımlar	5	159,711	159,711
Maddi duran varlıklar	8	<b>998,786</b>	<b>224,807</b>
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	16	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>31,560,970</b>	<b>27,070,709</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1,605,128</b>	<b>293,443</b>
Ticari borçlar	6	2	2
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		2	2
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	819,518	100,000
Vergi Karşılıkları	7	785,608	193,441
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>551,498</b>	<b>18,585</b>
Uzun vadeli karşılıklar		493,751	-
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	57,747	18,585
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>29,404,344</b>	<b>26,758,681</b>
Ödenmiş sermaye	11	21,227,444	21,227,444
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		5,999	5,999
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
Değer artış fonları		-	-
Diğer kazanç/kayıplar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	798,250	725,269
Diğer Yedekler		-	-
Geçmiş yıllar kar / (zararı)		4,726,988	4,014,847
Net dönem karı / (zararı)		2,645,663	785,122
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>31,560,970</b>	<b>27,070,709</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2021  
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hizmet gelirleri		-	-
Satışların maliyeti		-	-
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>			
Genel yönetim giderleri (-)	12	-1,714,318	-1,674,214
Pazarlama giderleri (-)	12	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	50,595	16,269
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13		
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>-1,663,723</b>	<b>-1,657,945</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		-	-
Finansal gelirler	15	5,124,229	2,636,227
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>3,460,506</b>	<b>978,282</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Vergi karşılıkları (-)	16	-775,681	-193,227
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>2,684,825</b>	<b>785,055</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>			
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)			
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar			
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>			
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)</b>		<b>2,645,663</b>	<b>785,122</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.****31 ARALIK 2021 TARİHDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ  
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüryal kazanç (kayıplar)	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>		<b>6,742,578</b>	-		<b>725,269</b>	<b>14,490,865</b>	<b>3,323,226</b>	<b>691,621</b>	<b>25,973,559</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-			-	691,621	691,621
Sermaye arttırımı	11	14,484,866	-	-		14,484,866	691,621	-	691,621
Toplam kapsamlı gelir		-	-	0				785,122	785,122
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye</b>		<b>21,227,444</b>	-	<b>0</b>	<b>725,269</b>	<b>5,999</b>	<b>4,014,847</b>	<b>785,122</b>	<b>26,758,681</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye</b>		<b>21,227,444</b>	-	-	<b>725,269</b>	<b>5,999</b>	<b>4,014,847</b>	<b>785,122</b>	<b>26,758,681</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	11	-	-	-				-785,122	785,122
Sermaye arttırımı	11	-	-	-		-	785,122	-	785,122
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-				2,645,663	2,645,663
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye</b>		<b>21,227,444</b>	-	-	<b>725,269</b>	<b>5,999</b>	<b>4,799,969</b>	<b>2,645,663</b>	<b>29,404,344</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.****31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen: Nakit Akışları</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>2,645,663</b>	<b>785,122</b>
<b>Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	288,737	84,477
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	-	152,713 -	38,465
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		39,162 -	67
Faiz Geliri ile ilgili Düzenlemeler	-	5,124,229 -	2,636,227
	-	<b>2,303,380 -</b>	<b>1,805,160</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		448,292	50,768
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		719,518 -	163,710
Finansal yatırımlardaki azalış		242,679	89,967
	-	<b>892,891 -</b>	<b>1,828,135</b>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Alınan Faiz		4,924,590	2,546,869
Alınan Temettüleri		199,639	89,358
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1,032	-
<b>Esas faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>		<b>4,232,370</b>	<b>808,092</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-	1,040,503	-
Sermaye Arttırımı			
		<b>3,191,867</b>	<b>808,092</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)</b>		<b>3,191,867</b>	<b>808,092</b>
<b>C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>25,278,059</b>	<b>24,469,967</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>28,469,926</b>	<b>25,278,059</b>

## **J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

Şirket, faaliyetlerinin durdurulması kararına istinaden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca sahip olduğu yetki belgelerinin yenilenmesi talebiyle 22/06/2017 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur ancak hali hazırda III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca "Dar yetkili aracı kurum" statüsündedir. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 07/01/2020 tarih 32992422-205.01.01E.253 sayılı yazılılarıyla Sermaye artırım talebimiz uygun bulunmuş sermayemiz 6.742.578 TL dan 21.227.444 TL yükseltilmiştir.

#### **Yetki Belgesi**

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in genel müdürlüğü Levent Büyükdere Caddesi No: 185 Kanyon Ofis Binası Kat: 8 Beşiktaş - İstanbul, Türkiye'dedir.

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: yoktur.)

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 31/03/2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

#### **Uygunluk Beyanı**

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

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

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

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

#### **Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması**

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

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tabloları ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

## **J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Netleştirme**

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

##### **Raporlama Para Birimi**

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

##### **2.3 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### **2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### **2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak- 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### **2.6 Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

###### **a) 1 Ocak 2021 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar**

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içerisinde gerektiği teyit edilerek, sürecin asli gerektirdiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteği

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6 Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır. Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler – "Önemli"nin Tanımı KGK tarafından 07 Haziran 2019'da yapılan değişiklik ile "Önemli" kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler 5 Haziran 2020 Tarihli ve 31146 Sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. COVID-19 salgınının yaratabileceği ekonomik olumsuzluklara karşı çeşitli önlemler kapsamında kira ödemelerinde işletmelere bazı imtiyazlar tanınmaktadır. Bahsi geçen imtiyazların kira ödemelerinde meydana getireceği değişikliklerin TFRS 16'ya uygun olarak finansal tablolara nasıl yansıtılacağı ise; bu değişikliklerin "kiralamada yapılan değişiklik" tanımını karşılayıp karşılamadığına bağlıdır. Yapılan değişiklik ile, kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda muafiyet tanınarak, kiracıların kira ödemelerinde tanınan imtiyazları muhasebeleştirirken karşılaştıkları zorlukların azaltılması amaçlanmaktadır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira imtiyazı sonucunda kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6 Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması

##### b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır: a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi. b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi. c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması. d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması - Yürürlük tarihine ilişkin erteleme TMS 1’de yapılan revizyon uyarınca yapılacak sınıflandırma değişikliklerinin uygulanması için işletmelere daha fazla zaman tanımak ve böylelikle COVID 19’un etkilerine karşı aksiyon almak amacıyla IASB tarafından bu değişikliklerin 1 Ocak 2022 olan yürürlük tarihi bir yıl ertelenmiştir. Böylelikle Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması’nın yeni yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 olmuştur. Bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmekle birlikte, geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. TMS 1’de yapılan bu değişikliğin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### TFRS 3’te Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’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. Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### Maddi Duran Varlıklar Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme (TMS 16’da Yapılan Değişiklik)

KGK, Temmuz 2020’de TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır- özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6 Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri (TMS 37'de Yapılan Değişiklik)**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler- Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; 2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK , 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve

- Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir: - Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;

- Riskten korunma muhasebesi; ve

-Açıklamalar

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6 Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS'ye geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'ye geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Bu değişiklik, alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

##### TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri":

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

##### 2.7 Önemli Muhasebe Politikaları

###### Maddi Duran Varlıklar

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

Sabit Kıymet Cinsi	Yıl
Binalar	50
Makina ve Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5

KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu"nda "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Standart'ın "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Şirket ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum" tablosunda Özkaynaklar bölümü altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları" hesabı altında gösterilmektedir.

###### Gelir ve Giderin Tanınması

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

## **J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **Faiz Gelir ve Gideri**

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

#### **Yabancı Para İşlemleri**

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

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

#### **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

##### **Cari Vergi**

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

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

##### **Ertelenmiş Vergi**

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

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

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

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

#### **Sermaye ve Temettüleri**

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

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

#### İlişkili Taraflar

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

#### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

#### 2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme , Tahmin ve Varsayımları

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

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz mevduat	269,926	378,059
Sermaye Blokaj hesabı	-	-
Vadeli mevduat	28,200,000	24,900,000
	<b>28,469,926</b>	<b>25,278,059</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat TL cinsinden olup, vadesi 18 Ocak 2022, faiz oranı %16.65 (31 Aralık 2020 vadeli mevduat TL cinsinden olup vadesi, 25 Ocak 2021 faiz oranı %17.40).

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	28,712,605	25,368,025
Faiz tahakkukları (-)	242,679	89,966
	<b>28,469,926</b>	<b>25,278,059</b>

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık yoktur. (31 Aralık 2020: tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık yoktur.)

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri		-	-
		-	-
		<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
- Devlet tahvilleri	-	-	-
		<b>31 Aralık 2021</b>	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
- Devlet tahvilleri	-	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar		<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
-Borsada işlem görmeyen hisse senetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (*)		-	-
Borsa İstanbul AŞ		159,711	159,711
		<b>159,711</b>	<b>159,711</b>

#### 6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	2	2
	<b>2</b>	<b>2</b>

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	827,495	360,550
Gelecek aylara ait giderler	242,679	89,967
Verilen avanslar	502	202,280
	<b>1,070,676</b>	<b>652,797</b>
<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Vadeli İşlemler Borsası üyelik ve garanti fonu teminatı	-	-
Borçlanma araçları üyelik işlem tem	861,872	755,335
	<b>861,872</b>	<b>755,335</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	785,608	193,441
Diğer	819,518	100,000
	<b>1,605,126</b>	<b>293,441</b>

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı, 1 Ocak	720,535	720,535
İlaveler	1,040,503	
<b>Dönem sonu</b>	<b>1,761,038</b>	<b>720,535</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>		
Dönem başı, 1 Ocak	-495,728	-384,278
Dönem amortisman gideri	-266,524	111,450
<b>Dönem sonu</b>	<b>-762,252</b>	<b>-495,728</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>998,786</b>	<b>224,807</b>

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı, 1 Ocak	19,205	19,205
İlaveler	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>19,205</b>	<b>19,205</b>
<b>Birikmiş İtfa:</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Dönem başı, 1 Ocak	-19,205	-19,205
Dönem itfa gideri	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>-19,205</b>	<b>-19,205</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel izin karşılığı	-	-
	-	-
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-
	-	-

Şirketimizde çalışan personel bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

#### 11. ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2021	Pay Oranı(%)	31 Aralık 2020
J.P. Morgan International Finance Limited	100	21,227,444	100	21,227,444
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>21,227,444</b>	<b>100</b>	<b>21,227,444</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 21.227.444 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2020 21,227,444 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. (31 Aralık 2020: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-
	-	-

#### Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Birinci tertip yasal yedekler	524,775	451,794
İkinci tertip yasal yedekler	273,475	273,475
	798,250	725,269

#### Geçmiş yıl karı / (zararı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karı/(zararı)	4,726,988	4,014,847
Özel yedekler	-	-
	4,726,988	4,014,847

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

#### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı 2.645.663.-TL'dir (31 Aralık 2020: 785.122-TL kar).

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	1,714,318	1,674,214
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	-
	<b>1,714,318</b>	<b>1,674,214</b>
Bilgi işlem giderleri	75,805	71,110
Kira giderleri	350,042	520,624
Ücret giderleri	-	-
Finansal faaliyet giderleri	207,713	190,371
Danışmanlık giderleri	-	-
Diğer personel giderleri	-	-
Denetim ve avukatlık giderleri	265,491	408,349
Borsa giderleri	-	-
Amortisman gideri	247,319	111,146
Gider Karşılıkları	493,751	100,000
İşveren-işsizlik sigorta giderleri	-	-
Telefon giderleri	26,816	25,987
Amortisman giderleri	-	-
MKK ve TSPAKB giderleri	-	2,180
Damga vergisi giderleri	5,861	2,902
Noter giderleri	350	1,745
Ticaret odası aidatları	5,543	10,906
Kurumlar Vergisi karşılık Gideri	-	193,227
Diğer Giderler	3,659	11,149
Kanunen Kabul Edilmeyen Gider	16,997	16,269
Komisyon Giderleri	14,970	8,249
	<b>1,714,318</b>	<b>1,674,214</b>

#### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Konusu kalmayan karşılık iptali	50,595	16,268
	<b>50,595</b>	<b>16,268</b>

#### 14. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-
	-	-

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faiz Gelirleri	4,634,577	2,467,249
Menkul değerlerden alınan faizler		
Temettü gelirleri	199,639	89,358
Diğer	290,013	79,620
	<b>5,124,229</b>	<b>2,636,227</b>

#### 16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	775,681	193,227
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (Not:7)	-106,549	-273,105
	669,132 -	79,878

##### Gelir tablosundaki vergi karşılığı

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	67

##### Kurumlar Vergisi

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

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2020: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2020: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

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

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

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

#### Ertelemiş Vergi

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

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir (31 Aralık 2020 : %22).

Ertelemiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>Toplam gecici farklar</b>		<b>Ertelemiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b>	
	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>				
Menkul kıymet değerlendirme farkları	0	-	0	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	<b>288,737</b>	84,477	<b>57,747</b>	18,585
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/yükümlül</b>	<b>288,737</b>	<b>84,477</b>	<b>57,747</b>	<b>18,585</b>

#### 17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	822,997	720,031
Borsa İstanbul A.Ş.	38,874	35,304
Sermaye Piyasası Kurulu	-	-
	<b>861,871</b>	<b>755,335</b>

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla devam eden lehte veya aleyhte davası bulunmamaktadır.

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı J.P. Morgan International Finance Limited'dir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler aşağıda sunulmaktadır:

Kira gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi	350,042	520,624
	<b>350,042</b>	<b>520,624</b>

#### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Yönetimi

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

##### Sermaye Risk Yönetimi Ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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

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

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

## **J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

Şirket, 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

##### **Kredi Riski Açıklamaları**

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

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski açıklamaları (Devamı)

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

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer(***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkitedeki Taraf	Diğer Taraf (**)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	861,872	28,200,000	-	159,711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	861,872	28,200,000	-	159,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(\*\*\*) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 0-TL tutarında devlet tahvilleri, 159.711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinden oluşmaktadır.

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer(***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	755,335	24,900,000	-	159,711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	755,335	24,900,000	-	159,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(\*\*\*) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 0- TL tutarında devlet tahvilleri, 159.711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinden oluşmaktadır.

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite Riski Açıklamaları

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

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

31 Aralık 2021							
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-	2
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

31 Aralık 2020							
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	2	2	-	-	-	-	2
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

##### Piyasa Riski Açıklamaları

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

##### Döviz Pozisyonu Riski Açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu taşımamaktadır.

##### Faiz Oranı Riski Açıklamaları

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

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

##### Finansal Aktifler:

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

##### Finansal Pasifler:

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	28,469,926	28,469,926	25,278,059	25,278,059
Finansal yatırımlar	Yoktur		Yoktur	

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

## J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları		-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları		-	-
- Hisse senetleri (*)	-	-	159,711

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

#### 21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.