

MEKSA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2019 – 30 EYLÜL 2019
HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler	Sayfa
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1 - 2
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 - 61

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot		
Dönen Varlıklar		192.073.094	173.653.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	80.485.031	75.717.230
Finansal Yatırımlar	4	2.489.953	1.641.673
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		<i>2.476.476</i>	<i>1.608.377</i>
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</i>		<i>-</i>	<i>19.819</i>
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		<i>13.477</i>	<i>13.477</i>
Ticari Alacaklar		102.265.155	90.253.263
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	<i>26.602</i>	<i>31.969</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>102.238.553</i>	<i>90.221.294</i>
Diğer Alacaklar	7	6.192.998	5.567.951
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>6.192.998</i>	<i>5.567.951</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	556.668	428.769
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	72.219	37.104
Diğer Dönen Varlıklar	10	11.070	7.014
Duran Varlıklar		5.625.006	6.083.344
Finansal Yatırımlar	4	1.636.054	1.614.454
Diğer Alacaklar	7	1.023.096	1.370.684
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>1.023.096</i>	<i>1.370.684</i>
Maddi Duran Varlıklar	11	1.219.605	1.420.332
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	773.135	838.004
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>773.135</i>	<i>838.004</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	195.304	246.321
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	777.812	593.549
TOPLAM VARLIKLAR		197.698.100	179.736.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		141.528.162	129.412.710
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	8.003.667	1.901.314
Ticari Borçlar		129.555.301	124.181.289
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>5-6</i>	<i>1.759.314</i>	<i>497.935</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6</i>	<i>127.795.987</i>	<i>123.683.354</i>
Diğer Borçlar	7	746.887	1.092.248
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>5.377</i>	<i>115</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>741.510</i>	<i>1.092.133</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	605.207	699.939
Ertelenmiş Gelirler	8	-	56.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	832.566	27.534
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.784.534	1.453.889
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.661.256</i>	<i>1.330.611</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>14</i>	<i>123.278</i>	<i>123.278</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.478.326	1.972.092
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	281.135	276.815
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.197.191	1.695.277
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>2.197.191</i>	<i>1.695.277</i>
Özkaynaklar		53.691.612	48.351.546
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		53.691.612	48.351.546
Ödenmiş Sermaye	16	27.000.000	27.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(1.035.231)	(649.437)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	<i>16</i>	<i>(1.035.231)</i>	<i>(649.437)</i>
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		1.124.541	1.107.261
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.124.541	1.107.261
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		1.647.095	487.032
<i>Yasal Yedekler</i>	<i>16</i>	<i>1.647.095</i>	<i>487.032</i>
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	14.524.567	3.442.711
Net Dönem Karı veya Zararı		10.430.640	16.963.979
TOPLAM KAYNAKLAR		197.698.100	179.736.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	160.013.006	27.197.198	178.552.564	70.940.452
Satışların Maliyeti (-)	18	(118.453.199)	(12.076.554)	(135.688.209)	(57.415.777)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		41.559.807	15.120.644	42.864.355	13.524.675
BRÜT KAR		41.559.807	15.120.644	42.864.355	13.524.675
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(24.982.054)	(8.511.104)	(25.797.358)	(7.407.884)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(5.895.033)	(2.493.039)	(5.951.430)	(2.220.287)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	30.208.759	10.295.746	49.863.678	30.158.710
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(28.044.107)	(10.611.857)	(41.830.836)	(25.411.008)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		12.847.372	3.800.390	19.148.409	8.644.206
Finansman Geliri	21	1.691.646	453.667	1.096.983	464.710
Finansman Giderleri (-)	22	(1.097.030)	(466.261)	(697.066)	(192.921)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		13.441.988	3.787.796	19.548.326	8.915.995
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri		(3.011.348)	(872.708)	(4.440.254)	(1.997.043)
Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)	17	(3.099.164)	(842.167)	(4.510.991)	(1.992.479)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	87.816	(30.541)	70.737	(4.564)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.430.640	2.915.088	15.108.071	6.918.952
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.430.640	2.915.088	15.108.071	6.918.952
Dönem Kar ve Zararının Dağılımı					
Pay Başına Kazanç	23	0,38632	0,10797	0,559	0,256

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
DÖNEM KARI ve ZARARI		10.430.640	2.915.088	15.108.071	6.918.952
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(385.794)	(121.893)	(95.249)	(88.813)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(482.242)	(152.366)	(119.061)	(111.016)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	96.448	30.473	23.812	22.203
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		17.280	-	1.107.261	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	16	21.600	-	1.384.076	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	(4.320)	-	(276.815)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(368.514)	(121.893)	1.012.012	(88.813)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.062.126	2.793.195	16.120.083	6.830.139

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)				
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(649.437)	1.107.261	487.032	3.442.711	16.963.979	48.351.546
Transferler		-	-		1.160.063	15.803.916	(16.963.979)	-
Kar Dağıtımı	16					(4.722.060)		(4.722.060)
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(385.794)	17.280	-	-	10.430.640	10.062.128
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(1.035.231)	1.124.541	1.647.095	14.524.567	10.430.640	53.691.612
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(506.397)	-	434.254	2.783.297	712.192	30.423.346
Transferler		-	-		52.778	659.414	(712.192)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(95.249)	1.107.261	-	-	15.108.071	16.120.083
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(601.646)	1.107.261	487.032	3.442.711	15.108.071	46.543.429

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot	3.319.500	106.757
Dönem Karı ve Zararı		10.430.640	15.108.071
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.964.104	5.545.690
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11	598.051	598.988
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	632.105	518.233
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(277.401)	31.068
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	3.011.349	4.440.255
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	11	-	(42.854)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8.499.325)	(17.473.525)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	6	(12.072.643)	(178.235.085)
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	4	(741.659)	(670.759)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	(277.459)	(7.441.591)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	5.434.761	168.766.245
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış)		(76.882)	(42.051)
Çalışanlara Sağlanan Fasydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)	13	(94.732)	(82.138)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(345.361)	695.627
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(56.497)	(56.497)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(268.853)	(407.276)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.895.419	3.180.236
Vergi Ödemeleri	17	(2.294.132)	(2.854.252)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri		(281.787)	(219.227)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(256.327)	(559.030)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-11	-	45.650
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(332.455)	(604.680)
Alınan Temettüleri	21	76.128	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.719.839	1.212.712
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(5.055.997)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.098.686	5.738.000
Ödenen Temettü	16	(4.722.060)	-
Ödenen Faiz	22	(1.000.631)	(529.746)
Alınan Faiz	21	1.343.844	1.060.455
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		4.783.012	760.439
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(15.211)	(139.661)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		4.767.801	620.778
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		75.717.230	54.352.697
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		80.485.031	54.973.475

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 EYLÜL 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

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

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket' in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in Adana, Ankara ve İzmir'de, İstanbul'da ise Şaşkınbakkal ve Erenköy'de şubeleri bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in sermayesi 27.000.000 TL'dir

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış 08/11/2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket' in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Sermaye	Pay Oranı (%)	Sermaye	Pay Oranı (%)
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	4.250.000	100	4.250.000	100

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (devamı)

Meksa Portföy, SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	23/11/2015/PYŞ/PY.45/1390)

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı finansal tablolara tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir. Şirket ve %100 iştirak ettiği bağlı ortaklığı bu raporda "Grup" olarak nitelendirilmektedir.

Grup'un kategori itibarı ile dönem içinde çalışan personelinin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yönetici (*)	34	34
Personel	107	119
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	145	157

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk Vergi Kanunları ile T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ve ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II. 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TMS") esas alınmıştır.

Grup 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II. 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde. TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem özet konsolide finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 30 Eylül 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Özet konsolide Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	TL	100	100

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk kez uygulanması kapsamında, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve finansal varlıkları üzerindeki değer düşüklüğü tutarını hesaplayarak finansal tablolarda kayda almıştır. Grup, 2019 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin etkileri cari dönem özkaynaklar değişim tablosu içerisinde göstermiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- (a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- (b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- (a) nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- (b) stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- (c) işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Grup 31.12.2019 tarihli yıllık hesap döneminde ilk defa uygulama yapacak olup 30.09.2019 tarihi itibarıyla kiralama tutarı 1.479.216,45 TL dir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar* — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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

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

Hasılat

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

Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise Finansman Gelirler" içinde gösterilmektedir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılım ıve Lisanslar

Satın alınan lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (15 yıl) itfa edilir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

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

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

Şirket finansal varlıklarını;

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

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü (devamı)

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

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

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

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

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

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

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler.

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Yeniden yapılandırma

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

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

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Grup'a ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet alanındaki hizmetlerin niteliği, müşterilerinin sınıfları ve hizmet satışında kullanılan yöntemlerin ekonomik özelliklerinin benzerlik göstermesi nedeniyle operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 ARALIK 2018
Kasa	23.642	8.659
Bankalar	77.940.389	74.036.571
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>22.375.374</i>	<i>11.197.893</i>
<i>-Döviz Müşteri</i>	<i>1.996.430</i>	<i>451.959</i>
<i>-Döviz Şirket</i>	<i>19.683.364</i>	<i>10.137.337</i>
<i>-TL Şirket</i>	<i>695.580</i>	<i>608.597</i>
<i>Vadeli Mevduat Portföy(TL+Döviz)</i>	<i>5.093.088</i>	<i>2.606.012</i>
<i>Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)</i>	<i>134</i>	<i>89</i>
<i>Vadeli Mevduat Müşteri TL</i>	<i>50.471.793</i>	<i>60.232.577</i>
Müşterilerin Borsa Para Piyasına Yatan Parası	2.521.000	1.672.000
TOPLAM	80.485.031	75.717.230

(*) Teminat mektubu blokajıdır, anapara blokeli olup faiz üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019'ye kadar olan		Anapara+İşlemiş		Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
vade günü	Tutar	Net Faiz			
1	848.865	850.956	04.10.2019		3,10
1	848.865	850.493	11.10.2019		2,80
1	927.000	927.419	01.10.2019		16,5
1	2.463.107	2.464.220	01.10.2019		16,5
TOPLAM	5.087.837	5.093.088			

31 Aralık 2018'e kadar olan		Anapara+İşlemiş		Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
vade günü	Tutar	Net Faiz			
1	786.123	786.618	02.01.2019		23
1	797.000	797.502	02.01.2019		23
1	1.021.238	1.021.892	02.01.2019		23,35
TOPLAM	2.604.361	2.606.012			

Grup'un 30 Eylül 2019 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Grup'un 30 Eylül 2019 itibarıyla bankasında 4.095.109 ABD Dolar (316.929 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin kalanı şirket portföyünün), 32.733 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), 70 İngiliz Sterlin'i (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin) dövizini bulunmaktadır.(Grup'un 31 Aralık 2018 itibarıyla bankasında 1.982.437 ABD Dolar (55.516 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin), 26.448 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), 70 İngiliz Sterlin'i (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin) dövizini bulunmaktadır)

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Yatırımlar**

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	13.477
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	2.476.476	1.608.377
Özel Kesim Tahvil Bono(Vadeye Kadar Elde Tutulacak)	-	19.819
TOPLAM	2.489.953	1.641.673

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24. notta açıklanmıştır. Grup'un kullanımı kısıtlı vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019'e kadar olan

Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
28	13.477	13.611	11.10.2019	11
TOPLAM	13.477	13.611		

31 Aralık 2018

Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
22	13.477	13.566	22.01.2019	11
TOPLAM	13.477	13.566		

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
<i>Medya Holding Anonim Şirketi</i>	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	1.636.054	1.614.454
<i>İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi</i>	118.800	97.200
<i>Borsa İstanbul Anonim Şirketi</i>	1.517.254	1.517.254
TOPLAM	1.636.054	1.614.454

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2018 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2018 tarihli mali tablolarda değerlendirilmiştir. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 19/03/2019 tarih, BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse 1,80 TL fiyat).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Yatırımlar (devamı)**

6362 Sermaye Piyasası Kanunu’nun 138. maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST’in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup’a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir (31.12.2018: %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu’nun 09.01.2018 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095 TL teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 15.971.094 adet Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Hisse Senedi Payımız 0,0855 fiyattan 1.365.520 TL tutarı olarak Takasbanka Kredi Teminatı olarak verilmiştir.

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredis	8.003.667	1.901.314
TOPLAM	8.003.667	1.901.314

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %16,50 faiz oranı ile Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan ‘Overnight’ türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: %24,90 Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan ‘Overnight’ türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır.).

Bilanço tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket’in ilişkili tarafı olan bağlı ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

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

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2019	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	26.577	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	26.637
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	268.077
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	1.061.846
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	124.734
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	25	1.083
Diğer İlişkili Şirketin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	2
Diğer İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatları	-	266.227
Meksa Birinci ve İkinci Fon’a Olan Gider Aşımı Borcu	-	10.708
TOPLAM	26.602	1.759.314

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2018	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	31.918	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	21.363
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	85.291
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	295.840
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	51.971
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	47	21.053
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	-	8
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	4	8
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	6.602
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	15.799
TOPLAM	31.969	497.935

30 Eylül 2019					
Fon Gider Aşımı	Satışlar			Alışlar	
	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira Aidat Giderleri	Teknik Hizmet	
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	26.843	38.454	15.364	-	-
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	17.243	13.288	4.033	-	-
Meksa Prime Serbest Fon		194.917	2.260.399	-	-
Ortaklar	-	-	12.702	-	-
XYZ Anonim Şirketi	-	-	-	-	400.000
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	-	872.904	-
TOPLAM	44.086	246.659	2.292.498	872.904	400.000

30/09/2018 SATIŞLAR			ALIŞLAR		
Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Prim	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve aidat Giderleri	Teknik Hizmet	Azami Gider Aşımı	
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	20.272	12.060	-	-	32.305
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	25.984	20.303	-	-	25.651
Meksa Prime Serbest Fon	144.202	1.270.687	-	-	
Ortaklar	-	3.474	-	-	
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	31.054	
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	656.550	-	
TOPLAM	190.458	1.306.524	656.550	31.054	57.956

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	40.195	27.262
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı ,Genel Koordinatör ve YK Üyesi Müdür Ücret ve Prim	3.767.307	4.504.909
TOPLAM	3.807.502	4.532.171

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteriler	17.081.011	4.304.309
Kredili Müşteriler	23.237.199	14.768.669
Meksa Prime Serbest Fon Müşteriden Performans Primi Alacağı	-	1.779.203
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	16.645.038	13.748.956
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri Teminat Yedeği)	2.303.857	2.624.961
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	2.646.846	5.421.662
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	4.760.249	5.501.060
Takas ve Saklama Merkezi	1.520.292	8.662.512
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	29.032.483	27.867.178
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	883.493	889.235
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	4.108.633	4.637.947
Şüpheli Alacaklar	621.303	621.303
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(621.303)	(621.303)
Yurt Dışı Türev İşlemleri Alacağı	11.308	10.512
Diğer Ticari Alacaklar	8.144	5.090
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	26.602	31.969
TOPLAM	102.265.155	90.253.263

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	(621.303)	(1.220.014)
İlaveler Kur Farkı Alpari	-	(333.212)
İlaveler Şüpheli alacak	-	(255.303)
Tahsilat	-	260.962
Tahsilatı İmkansızlaşan Alacak Alpari	-	926.264
Kapanış Bakiyesi	(621.303)	(621.303)

Ticari ve diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24. notta verilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR (devamı)**b) Ticari Borçlar**

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakileri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	25.550.138	15.201.307
Vadeli Mevduat Müşterileri	49.143.719	59.936.737
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	28.703.654	27.775.286
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	16.520.304	13.696.977
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	1.759.314	497.935
Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin Alınan Teminatlar	4.108.633	4.637.947
Satıcılar	757.417	582.411
Müşteri Borsa Para Piyasası Borcu	2.521.000	1.672.000
Müşterilere Komisyon İade Borcu	348.482	-
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	142.640	180.689
TOPLAM	129.555.301	124.181.289

7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Tefas, MKT İşlem Teminatları ve Bap Risk Nakit Teminatları	6.182.411	5.567.951
Satıcılara Verilen Avanslar	5.984	-
Peşin Ödenen Vergi alacağı	4.603	-
TOPLAM	6.192.998	5.567.951
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
BİAŞ Garanti Fonu BİST ve Diğer İşlem Teminatları	966.213	1.295.996
Verilen Depozito Ve Teminatlar	56.883	74.688
TOPLAM	1.023.096	1.370.684

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	659.971	997.894
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	81.539	94.239
Personele Borçlar	5.377	115
TOPLAM	746.887	1.092.248

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	556.668	428.769
TOPLAM	556.668	428.769
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri	-	56.497
TOPLAM	-	56.497

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	195.304	246.321
TOPLAM	195.304	246.321

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	72.219	37.104
TOPLAM	72.219	37.104

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personel İş Avansları	7.061	6.048
Gelir Tahakkukları	4.009	-
Sigorta Şirketinden alacaklar	-	966
TOPLAM	11.070	7.014

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	3.650.841	547.917	589.001	1.564.636	6.362.131
Alımlar	-	230.339	-	46.042	56.073	332.454
Çıkışlar	-	-	-	-	(284.998)	(284.998)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	3.881.180	547.917	635.043	1.335.711	6.409.587
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.721.826)	(340.868)	(477.329)	(1.401.776)	(4.941.799)
Dönem Gideri	-	(326.692)	(48.043)	(45.638)	(112.808)	(533.181)
Çıkışlar	-	-	-	-	284.998	284.998
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.048.518)	(388.911)	(522.967)	(1.229.586)	(5.189.982)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	9.736	832.662	159.006	112.076	106.125	1.219.605

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	3.272.982	438.770	750.907	1.564.636	6.037.031
Alımlar	-	489.230	174.327	10.258	-	673.815
Çıkışlar	-	(111.371)	(65.180)	(172.164)	-	(348.715)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	3.650.841	547.917	589.001	1.564.636	6.362.131
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.434.587)	(306.958)	(586.052)	(1.247.495)	(4.575.092)
Dönem Gideri	-	(393.676)	(99.090)	(60.436)	(154.281)	(707.483)
Çıkışlar	-	106.437	65.180	169.159	-	340.776
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.721.826)	(340.868)	(477.329)	(1.401.776)	(4.941.799)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	9.736	929.015	207.049	111.672	162.860	1.420.332

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2018 ve 30 Eylül 2019 itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek olmayıp sigorta tutarı 3.690.213 TL'dir

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	1.629.564
Alımlar	-
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.629.564
İtfa Payları	
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(791.560)
Dönem Gideri	(64.869)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(856.429)
30 Eylül 2019 İtibarıyla net defter değeri	773.135
Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.603.187
Alımlar	26.377
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.629.564
İtfa Payları	
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(700.510)
Dönem Gideri	(91.050)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(791.560)
31 Aralık 2018 İtibarıyla net defter değeri	838.004

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

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele Prim Borçları	272.281	490.282
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	332.926	209.657
TOPLAM	605.207	699.939

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.458.279	1.299.802
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	202.977	30.809
TOPLAM	1.661.256	1.330.611

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.197.191	1.695.277
TOPLAM	2.197.191	1.695.277

Biriken İzin Karşılıkları

Mevcut döneme ilişkin hakların bütünü ile kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler işten ayrılmış olmaları halinde kullanılmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip değil de olabilirler. Çalışanlar, gelecekteki ücret 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.458.279 TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır (31 Aralık 2018: 1.299.802 TL).

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

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

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (2018: 5.434,42 TL).

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:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı (devamı)**

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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %13,51 ile %14,59 arasında değişmektedir (2018 yılı %16,42 – 20,86 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,8 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,88).

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %13,25 (31.12.2018: %16,42) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	1.726.087	1.397.745
Hizmet Maliyeti	261.059	276.927
Faiz Maliyeti	212.567	163.257
Ödenen Tazminatlar	(281.787)	(290.642)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	482.242	178.800
Dönem Sonu Bakiyesi	2.400.168	1.726.087

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
SPK İdari Para Cezası Karşılığı (*)	123.278	123.278
TOPLAM	123.278	123.278

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

15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi Teminat Mektubu	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı Teminat Mektubu	1.800	1.800
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri (Not 4)	13.477	13.477
Uzun Vadeli Teminatlar (Not 7)	1.023.096	1.370.684
Takasbanka Kredi Teminatı Olarak Verilen Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Payı(Not 4)	1.365.520	-
Takasbank MKT İşlem Teminatları (Not 7)	6.182.411	5.567.951
TOPLAM	14.336.304	12.703.912

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
30 Eylül 2019		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	752.000	-	10.080.661	14.336.304
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		752.000	-	10.080.661	14.336.304

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31 Aralık 2018		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	756.500	-	8.724.041	12.703.912
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		756.500	-	8.724.041	12.703.912

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Mehmet Emin Sazak	20.694.821	76,65	20.694.588	76,65
İbrahim Emre Çorak	1.980.003	7,33	3.510.000	13
Mert Yılmaz	1.980.003	7,33	2.430.009	9
Serkan İsmailoğlu	1.980.003	7,33	-	-
Ayşe Öztan	102.180	0,38	102.180	0,38
Arnt Güven Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Tülin Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Rıza Kaan Ferhatoğlu	58.575	0,21	58.575	0,21
Yurdal Sert	-	0,00	178	0,00
Saffet Avdan	-	0,00	55	0,00
Vesile Şarlıoğlu	55	0,00	55	0,00
TOPLAM	27.000.000	100,00	27.000.000	100,00

Şirketin 30 Eylül 2019 itibarıyla sermayesi 27.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 27.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2018: hisse başı 1 TL). Çıkarılan sermayenin tamamı ödenmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler(1. Tertip ve 2. Tertip Yasal Yedek Akçe)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2018
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
2015 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	2.196	2.196
2016 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	117.627	117.627
2017 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	52.778	52.778
2018 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	760.063	-
Olağanüstü Yedeklerden Dağıtım 2 Tertip Yasal Yedek	400.000	-
TOPLAM	1.647.095	487.032

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 1.013.231 TL'dir. (31 Aralık 2018: 649.437 TL).

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devir	(649.437)	(506.397)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(482.242)	(178.800)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ertelenen Vergi	96.448	35.760
TOPLAM	(1.035.231)	(649.437)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları

DÖNEM BAŞI	20.406.690
Yasal Yedeklere Virman	(1.160.063)
Ortaklara Dağıtılan Temettü	(4.722.060)
Olağan Genel Kurul Kararıyla	(722.060)
Olağanüstü Genel Kurul Kararıyla	(4.000.000)
Dönem SONU	14.524.567

Bu rakamın 12.745.953 TL si olağanüstü yedeklerde bulunmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91.inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş Vergi

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi /kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018: %22). Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	221.226	182.858
İzin Karşılıkları	320.821	285.956
Ceza Karşılıkları	27.121	27.121
Ertelenmiş Vergi Varlığı	569.168	495.935
Duran varlıklar	(50.164)	(64.747)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	519.004	431.188
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	258.808	162.359
TOPLAM Ertelenmiş Vergi Varlığı	777.812	593.547
Satışa Hazır Finansal Varlıkların Değerlemesinden	(281.135)	(276.815)
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(281.135)	(276.815)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı)**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.099.164	4.544.158
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(2.266.598)	(4.516.624)
Vergi Borcu (Net)	832.566	27.534
Ertelenmiş Vergi Varlığı	827.976	658.294
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(50.164)	(64.747)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	777.812	593.547
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(281.135)	(276.815)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönemin Vergi Gideri	(3.099.164)	(4.510.992)
Ertelenmiş Vergi Geliri	87.816	70.737
Vergi Geliri ve Gideri	(3.011.348)	(4.440.254)

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

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	593.549	473.818
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	87.816	83.971
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	96.448	35.760
Kapanış Bakiyesi	777.812	593.549

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(276.815)	-
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	-	-
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	(4.320)	(276.815)
Kapanış Bakiyesi	(281.135)	(276.815)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 2019	1 Temmuz 2019	1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 EYLÜL 2018	30 EYLÜL 2018
Hisse Senetleri	118.561.629	12.083.628	135.707.482	57.448.539
Devlet Tahvili	-	-	85.122	85.122
Yatırım Fonu	26.290	-	83.596	29.253
TOPLAM	118.587.919	12.083.628	135.876.200	57.562.914
Satışların Maliyeti	1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018	1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	30 EYLÜL 2018	30 EYLÜL 2018
Hisse Senetleri	(118.428.088)	(12.076.554)	(135.525.678)	(57.300.747)
Devlet Tahvili	-	-	(84.881)	(84.881)
Yatırım Fonu	(25.111)	-	(77.650)	(30.149)
TOPLAM	(118.453.199)	(12.076.554)	(135.688.209)	(57.415.777)
Toplam	134.720	7.074	187.991	147.137

Hizmet Gelirleri	1 Ocak 2019	1 Temmuz 2019	1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	9.307.843	3.381.032	18.298.293	4.300.169
Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu	3.178.351	284.413	4.296.381	1.065.937
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	4.422.390	2.752.721	3.565.677	1.371.102
Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri	7.860	2.272	9.043	1.886
Emir İptal Komisyonu	247.951	74.626	335.189	120.014
Açığa Satış komisyonu	94.476	32.277	70.294	16.591
Diğer Komisyon Gelirleri	26.462	7.961	15.757	1.824
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(2.426.383)	(860.087)	(3.130.100)	(1.120.230)
Portöy Yönetim Ücretleri	-	-	4.159	-
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	246.658	86.145	190.458	77.246
Serbest Fon Performans Primi	-	-	133.462	24.532
Halka Arz Yönetim Ve Aracılık Komisyonları	2.048.200	2.048.200	1.816.429	-
Diğer Danışmanlık Geliri	58.500	19.500	55.032	11.946
Saklama Virman Komisyonları	241.171	86.327	242.588	94.186
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalem	1.883.411	602.339	2.432.910	891.228
TOPLAM	19.336.890	8.517.726	28.335.572	6.856.429

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri	3.205.329	1.058.993	2.870.339	1.048.260
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	1.105.486	22.351	-180.721	-227.429
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	17.777.382	5.514.500	11.651.174	5.700.278
TOPLAM	22.088.197	6.595.844	14.340.792	6.521.109
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	41.559.807	15.120.644	42.864.355	13.524.675

19. FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.895.033)	(2.493.039)	(5.951.430)	(2.220.287)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.982.054)	(8.511.104)	(25.797.358)	(7.407.884)
TOPLAM	(30.877.087)	(11.004.143)	(31.748.788)	(9.628.171)

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

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	(1.857.476)	(638.027)	(3.044.955)	(991.960)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(1.265.423)	(446.827)	(1.258.449)	(494.211)
Takas ve MKK Saklama Giderleri	(691.975)	(238.500)	(403.873)	(269.763)
Reklam Giderleri	(958.346)	(764.531)	(34.518)	(25.088)
Diğer Giderler	(1.121.813)	(405.154)	(1.209.635)	(439.265)
TOPLAM	(5.895.033)	(2.493.039)	(5.951.430)	(2.220.287)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Personel Giderleri Kıdem Dahil	(14.379.105)	(5.038.573)	(15.111.108)	(4.036.632)
Data-Abonelik Giderleri	(2.714.325)	(892.012)	(2.453.013)	(1.111.524)
Kira Giderleri	(1.205.016)	(408.233)	(1.068.297)	(380.760)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(598.052)	(199.274)	(598.988)	(209.077)
Haberleşme Giderleri	(587.029)	(186.187)	(538.594)	(176.983)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(403.454)	(149.252)	(419.311)	(133.973)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(541.744)	(293.462)	(1.063.024)	(281.087)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(463.231)	(102.301)	(1.424.618)	(197.386)
Bilgi İşlem Bakım ve Onarım Giderleri	(1.668.124)	(490.672)	(544.186)	(165.950)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(484.998)	(142.061)	(677.702)	(205.361)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(256.308)	(96.212)	(170.516)	(68.908)
Seyahat ve Konaklama Gideleri	(155.713)	(68.018)	(207.181)	(48.358)
Taşıt Araç Giderleri	(603.654)	(206.235)	(386.844)	(145.146)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(54.565)	(15.014)	(56.302)	(17.444)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(47.137)	(10.198)	(42.523)	(20.070)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(478.266)	(86.812)	(269.779)	(97.634)
Diğer Giderler	(341.333)	(126.588)	(765.372)	(111.591)
TOPLAM	(24.982.054)	(8.511.104)	(25.797.358)	(7.407.884)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
FX Teminat ve Kur Farkı Geliri	29.291.388	9.435.401	48.792.621	30.151.152
Döviz Satış Karı	845.971	845.971	710.685	7.470
Şüpheli Alacak Tahsilatı Alpari	-	-	260.962	-
Banka Maaş Promosyon Geliri	56.497	-	56.497	-
Duran Varlık Satış Karı	-	-	42.853	-
Muhtelif Gelirler	14.903	14.374	60	15
TOPLAM	30.208.759	10.295.746	49.863.678	30.158.637

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
FX Teminat ve Kur Farkı Gideri	(27.980.260)	(10.581.546)	(41.583.921)	(25.399.072)
Döviz Satış Zararı	(19.207)	(19.207)	(3.042)	(1.196)
Matrah artırımı 2016-2017	-	-	(164.434)	-
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(44.086)	(10.708)	(57.956)	(10.005)
Muhtelif Giderler	(554)	(396)	(15.443)	(735)
Önceki Dönem Giderleri	-	-	(6.040)	-
TOPLAM	(28.044.107)	(10.611.857)	(41.830.836)	(25.411.008)

21. FİNANSMAN GELİRİ

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Mevduat Faiz Gelirleri	485.486	183.323	485.827	200.659
Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP , BPP Faiz Geliri.	347.990	103.720	445.477	198.232
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	333.108	74.414	129.150	54.718
Para Piyasası Faiz Geliri	157.732	-	-	-
Finansal Araç Reeskont Geliri	271.674	92.210	36.529	11.101
Temettü Gelirleri	76.128	-	-	-
Özel Sektör, DİBS ve Ters Repo Faiz Geliri	19.528	-	-	-
TOPLAM	1.691.646	453.667	1.096.983	464.710

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Kredi Faizleri	(1.000.632)	(433.814)	(527.959)	(93.620)
Teminat Mektubu Komisyonları	(96.398)	(32.447)	(101.340)	(31.534)
Repo Faiz Gideri	-	-	(1.786)	(1.786)
Finansal Araç Reeskont Gideri	-	-	(65.981)	(65.981)
TOPLAM	(1.097.030)	(466.261)	(697.066)	(192.921)

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018
Dönem Net Karı ve Zararı	10.430.640	15.108.071
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	0,386	0,559

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

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

a) Sermaye risk yönetimi

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	8.003.667	1.901.314
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	(25.495.808)	(13.360.694)
Net Borç	(17.492.141)	(11.459.380)
Toplam Ödenmiş Sermaye	27.000.000	27.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	(%0,64)	(%0,42)

b) Finansal Risk Faktörleri

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

Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

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

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir. Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat alarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır. Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynakları res'en satarak, yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullandırılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

Kredi riski yönetimi

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

CARİ DÖNEM (30 Eylül 2019)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(Teminata Verilenler Dahil)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	26.602	102.238.553	-	7.216.094	80.485.031	4.126.007
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.602	102.238.553	-	7.216.094	80.485.031	4.126.007
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	621.303	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(621.303)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2018)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	31.969	90.221.294	-	6.938.635	75.717.230	3.256.127
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.969	90.221.294	-	6.938.635	75.717.230	3.256.127
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	621.303	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(621.303)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1- Riske Maruz Kalan Değer

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

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3- Hedge Pozisyon Riski

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

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

4- Tahmini Risk

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

5- Piyasa ve İşlem Riski

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

6- Sistemsel Risk

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

b.2) Likidite riski tablosu

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

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
30 Eylül 2019			
Finansal Borçlar	8.003.667	8.003.667	8.003.667
Ticari Borçlar	129.555.301	129.555.301	129.555.301
Diğer Borçlar	746.887	746.887	746.887
Toplam yükümlülük	138.305.855	138.305.855	138.305.855

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
31 Aralık 2018			
Finansal Borçlar	1.901.314	1.901.314	1.901.314
Ticari Borçlar	124.181.289	124.181.289	124.181.289
Diğer Borçlar	1.092.248	1.092.248	1.092.248
Toplam yükümlülük	127.174.851	127.174.851	127.174.851

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2019 (Cari Dönem)				31 Aralık 2018 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro
1. Ticari Alacaklar	24.817.340	4.385.386	70	32.733	25.501.261	4.847.319	70	26.448
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.244.474	4.845.766	-	-	14.534.970	2.732.437	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	31.061.814	9.231.152	70	32.733	40.036.231	7.579.756	70	26.448
4. Diğer	11.318	2.000	-	-	34.196	6.500	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	11.318	2.000	-	-	34.196	6.500	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	31.073.132	9.233.152	70	32.733	40.070.427	7.586.256	70	26.448
7. Ticari Borçlar	18.270.835	3.192.527	70	32.733	13.369.212	2.510.845	70	26.448
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	18.270.835	3.192.527	70	32.733	13.369.212	2.510.845	70	26.448
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Yükümlülükler (8+9)	18.270.835	3.192.527	70	32.733	13.369.212	2.510.845	70	26.448
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	12.802.297	6.040.625	-	-	26.701.215	5.075.411	-	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	12.790.979	6.038.635	-	-	26.667.019	5.068.911	-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (30 Eylül 2019)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.280.230	(1.280.230)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.280.230	(1.280.230)
TOPLAM (3)	1.280.230	(1.280.230)
Önceki Dönem (31 Aralık 2018)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	2.670.121	(2.670.121)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.670.121	(2.670.121)
TOPLAM (3)	2.670.121	(2.670.121)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)****b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi**

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

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 30 Eylül 2019	Cari Dönem 31 Aralık 2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		2.910.579	724.517
Finansal Varlıklar	TL Vadeli ve Döviz Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	5.093.088	2.606.012
	Ters Repo	-	-
	Özel Kesim Tahvil	-	19.819
Finansal Yükümlülükler		(8.003.667)	(1.901.314)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

25. 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

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Grup'un sabit faizli kredisinin kullanıldığı tarih ile raporlama tarihi arasında piyasa faiz oranlarında önemli bir değişiklik olmadığı için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

30 Eylül 2019	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak ve Teminata Verilen Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	182.763.663	4.112.030	-	186.875.693	
Nakit ve Nakit Benzerleri	80.485.031	-	-	80.485.031	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	102.238.553	-	-	102.238.553	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26.602	-	-	26.602	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	4.112.030	-	4.126.007	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	137.558.968	137.558.968	
Finansal Borçlar	-	-	8.003.667	8.003.667	4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	127.795.987	127.795.987	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	1.759.314	1.759.314	5-6
31 Aralık 2018					
<u>Finansal Varlıklar</u>	165.983.970	3.242.650	-	169.226.620	
Nakit ve Nakit Benzerleri	75.717.230	-	-	75.717.230	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	90.221.294	-	-	90.221.294	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.969	-	-	31.969	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	3.242.650	-	3.256.127	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	126.082.603	126.082.603	
Finansal Borçlar	-	-	1.901.314	1.901.314	4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	123.683.354	123.683.354	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	497.935	497.935	5-6

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

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

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

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2019 : Yoktur.

30.09.2018: Yoktur.

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.