

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

1 OCAK 2019 – 31 ARALIK 2019
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Murat Tufan DEMİRCAN'dır.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
An Independent Member Firm of **DFK INTERNATIONAL**



Murat Tufan DEMİRCAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

13 Mart 2020

Ankara, Türkiye

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 - 58

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		272.994.350	173.653.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	91.296.140	75.717.230
Finansal Yatırımlar	4	2.565.097	1.641.673
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		2.551.620	1.608.377
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	19.819
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		13.477	13.477
Ticari Alacaklar		172.948.104	90.253.263
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	27.358	31.969
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	172.920.746	90.221.294
Diğer Alacaklar	7	5.525.029	5.567.951
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.525.029	5.567.951
Peşin Ödenmiş Giderler	8	533.963	428.769
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	118.268	37.104
Diğer Dönen Varlıklar	10	7.749	7.014
Duran Varlıklar		6.476.066	6.083.344
Finansal Yatırımlar	4	1.636.054	1.614.454
Diğer Alacaklar	7	570.268	1.370.684
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		570.268	1.370.684
Maddi Duran Varlıklar	11	1.194.870	1.420.332
Kullanım Hakları	11	1.248.969	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	856.482	838.004
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		856.482	838.004
Peşin Ödenmiş Giderler	8	147.421	246.321
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	822.002	593.549
TOPLAM VARLIKLAR		279.470.416	179.736.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		222.894.361	129.412.710
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	6.652.032	1.901.314
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		497.222	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	245.217	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	252.005	-
Ticari Borçlar		212.447.311	124.181.289
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	2.639.431	497.935
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	209.807.880	123.683.354
Diğer Borçlar	7	841.607	1.092.248
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	115
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		841.607	1.092.133
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	517.737	699.939
Ertelenmiş Gelirler	8	-	56.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	-	27.534
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.938.452	1.453.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.815.174	1.330.611
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	123.278	123.278
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.325.747	1.972.092
Uzun Vadeli Borçlanmalar		830.570	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18	610.024	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18	220.546	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.214.042	1.695.277
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2.214.042	1.695.277
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	281.135	276.815
Özkaynaklar		53.250.308	48.351.546
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		53.250.308	48.351.546
Ödenmiş Sermaye	16	27.000.000	27.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(1.059.838)	(649.437)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	16	(1.059.838)	(649.437)
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
Yasal Yedekler	16	1.647.095	487.032
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	14.524.567	3.442.711
Net Dönem Karı veya Zararı		10.013.943	16.963.979
TOPLAM KAYNAKLAR		279.470.416	179.736.348

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	184.772.875	254.883.923
Satışların Maliyeti (-)	19	(133.907.092)	(197.019.604)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		50.865.783	57.864.319
BRÜT KAR		50.865.783	57.864.319
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(33.412.931)	(34.267.698)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(8.371.168)	(7.972.690)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	36.618.031	64.614.019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(33.305.145)	(59.733.004)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		12.394.570	20.504.946
Finansman Geliri	22	1.986.981	1.778.470
Finansman Giderleri (-)	23	(1.420.151)	(859.250)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		12.961.400	21.424.166
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri		(2.947.457)	(4.460.187)
Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)	17	(3.073.310)	(4.544.158)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	125.853	83.971
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.013.943	16.963.979
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.013.943	16.963.979
Pay Başına Kazanç		0,3709	0,6282

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Carî Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
DÖNEM KARI ve ZARARI		10.013.943	16.963.979
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(410.401)	(143.040)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(513.002)	(178.800)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	102.601	35.760
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		17.280	1.107.261
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	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		(393.121)	964.221
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.620.822	17.928.200

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
		Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birlikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırılma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
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	-	(410.401)	17.280	-	-	10.013.943	9.620.822
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(1.059.838)	1.124.541	1.647.095	14.524.567	10.013.943	53.250.308
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
		Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birlikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırılma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
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	-	(143.040)	1.107.261	-	-	16.963.979	17.928.200
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(649.437)	1.107.261	487.032	3.442.711	16.963.979	48.351.546

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		17.410.466	24.226.009
Dönem Karı ve Zararı		10.013.943	16.963.979
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.493.869	5.818.423
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	789.762	798.534
Kullanım Hakları Amortismanı	11	234.324	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	871.665	664.906
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(349.340)	(64.984)
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	2.947.457	4.460.523
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	11	-	(40.556)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.466.735	6.572.339
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	(778.490)	(488.252)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(82.757.491)	(1.807.062)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	843.337	(674.670)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	88.328.673	10.211.690
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(6.294)	(236.255)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(182.203)	152.777
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.077.151	382.277
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	8	(56.497)	(56.497)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.451)	(911.669)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		20.974.547	29.354.741
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(381.339)	(290.642)
Vergi Ödemeleri	17	(3.182.742)	(4.838.090)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.989.944)	(499.600)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-11	-	49.650
Kullanım Hakları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(1.483.294)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(582.778)	(700.193)
Alınan Temettüleri	22	76.128	150.943
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		170.510	(2.326.521)
Ödenen Temettü	16	(4.722.060)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	4.748.686	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4	-	(3.155.997)
Ödenen Faiz	23	(1.420.151)	(703.164)
Alınan Faiz	21	1.564.035	1.532.640
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		15.591.032	21.399.888
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(12.122)	(35.355)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		15.578.910	21.364.533
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		75.717.230	54.352.697
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		91.296.140	75.717.230

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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 31 Aralık 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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış 13/03/2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket' in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 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 – 31 ARALIK 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 31.12.2019 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yönetici (*)	37	34
Personel	106	114
Yönetim Kurulu	4	5
TOPLAM	147	153

(*)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 almıştır.

Grup 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren 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 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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

31 Aralık 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 (%)	
			31 Aralık 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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.

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 ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup'un ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

TFRS 16 Kiralamalar

Grup, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir. Grup, TFRS 16'yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

i) Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir. TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir.

1 Ocak – 31 ARALIK 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)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

i) Kiralama Tanımı (devamı)

Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır. Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

ii) Kiracı Olarak

Grup ofis daireleri ve binek araç kiralamaktadır. Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmış olmasına karşın artık Grup, TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri bilançoda sunulmaktadır.

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir: • Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması; • Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

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 Yazılım Anonim Şirketi

1 Ocak – 31 ARALIK 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)

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 esaslı geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar 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 ömür 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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 aktiveştirilir. 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.

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 değer azalışı olarak dikkate alınır.

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

1 Ocak – 31 ARALIK 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 kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

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

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 bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma 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 dönülemez 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 kâr 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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 korunan kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan 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 – 31 ARALIK 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 dövizde 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 değerin 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, oluştuğu dönemdeki kar yada 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 zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

1 Ocak – 31 ARALIK 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 arttırmabilmektedirler.

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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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 yasallaşmış 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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 – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 ARALIK 2018
Kasa	25.242	8.659
Bankalar	88.859.898	74.036.571
Vadesiz Mevduat	14.671.995	11.197.893
-Döviz Müşteri	2.093.049	451.959
-Döviz Şirket	11.855.300	10.137.337
-TL Şirket	723.646	608.597
Vadeli Mevduat Portföy(TL+Döviz)	5.524.596	2.606.012
Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)	142	89
Vadeli Mevduat Müşteri TL	68.660.888	60.232.577
Müşterilerin Borsa Para Piyasına Yatan Parası	2.411.000	1.672.000
TOPLAM	91.296.140	75.717.230

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

31 Aralık 2019'ye kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
22	891.030	891.964	17.01.2020	2,55
15	891.030	892.373	10.01.2020	2,50
1	2.284.113	2.284.813	02.01.2020	11,2
1	1.455.000	1.455.446	02.01.2020	11,2
TOPLAM	5.521.173	5.524.596		

31 Aralık 2018'e kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
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 31 Aralık 2019 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Grup'un 31 Aralık 2019 itibarıyla bankasında 2.621.816 ABD Dolar (325.275 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin kalanı şirket portföyünün), 24.104 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 – 31 ARALIK 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	13.477
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	2.551.620	1.608.377
Özel Kesim Tahvil Bono(Vadeye Kadar Elde Tutulacak)	-	19.819
TOPLAM	2.565.097	1.641.673

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

31 Aralık 2019'e kadar olan

Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
36	13.477	13.619	05.01.2020	10,75
TOPLAM	13.477	13.619		

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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
Medya Holding Anonim Şirketi	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	1.636.054	1.614.454
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi	118.800	97.200
Borsa İstanbul Anonim Şirketi	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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne iştirak 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 – 31 ARALIK 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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredisi	6.652.032	1.901.314
TOPLAM	6.652.032	1.901.314

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %11 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:

31.Ara.19	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	27.299	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	22.755
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	351.279
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	1.225.027
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	133.463
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	59	68
İlişkili Şirketin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	601.240
İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatları	-	300.414
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	5.185
TOPLAM	27.358	2.639.431

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. 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

31.Ara.19					
	Satışlar			Alışlar	
	Fon Azamî Gider Aşımı	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira Aidat Giderleri	Teknik Hizmet
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	26.843	38.454	16.626	-	-
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	17.243	13.288	4.555	-	-
Meksa Prime Serbest Fon	-	194.917	3.263.847	-	-
Ortaklar	-	-	19.296	-	-
XYZ Anonim Şirketi	-	-	-	-	400.000
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	-	1.206.864	-
TOPLAM	44.086	246.659	3.304.324	1.206.864	400.000

31.Ara.18					
	Satışlar		Alışlar		
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Prim	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve aidat Giderleri	Teknik Hizmet	Fon Azamî Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	29.239	25.774	-	-	32.305
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	32.648	20.781	-	-	25.651
Meksa Prime Serbest Fon	2.082.025	1.638.652	-	-	-
Ortaklar	-	6.947	-	-	-
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	31.054	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	898.386	-	-
TOPLAM	2.143.912	1.692.154	898.386	31.054	57.956

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	55.189	37.040
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı ,Genel Koordinatör ve YK Üyesi Müdür Ücret ve Prim	4.960.901	5.463.810
TOPLAM	5.016.090	5.500.850

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

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteriler	51.748.020	4.304.309
Kredili Müşteriler	14.376.546	14.768.669
Meksa Prime Serbest Fon Müşteriden Performans Primi Alacağı	-	1.779.203
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	19.675.498	13.748.956
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri Teminat Yedeği)	2.549.317	2.624.961
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	4.160.036	5.421.662
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	3.659.461	5.501.060
Takas ve Saklama Merkezi	36.726.109	8.662.512
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	38.110.751	27.867.178
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	961.638	889.235
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	873.017	4.637.947
Şüpheli Alacaklar	621.303	621.303
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(621.303)	(621.303)
Yurt Dışı Türev İşlemleri ve Komisyon Alacağı	75.281	10.512
Diğer Ticari Alacaklar	4.072	5.090
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	28.358	31.969
TOPLAM	172.948.104	90.253.263

Şüpheli Alacak Karşılıklarına İlişkin Hareket Tablosu	31.12.2019	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 – 31 ARALIK 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	81.081.731	15.201.307
Vadeli Mevduat Müşterileri	67.135.446	59.936.737
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	37.696.820	27.775.286
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	19.542.035	13.696.977
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	2.639.431	497.935
Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin Alınan Teminatlar	873.017	4.637.947
Satıcılar	809.687	582.411
Müşteri Borsa Para Piyasası Borcu	2.411.000	1.672.000
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	258.144	180.689
TOPLAM	212.447.311	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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Tefas, MKT İşlem Teminatları ve Bap Risk Nakit Teminatları	5.524.771	5.567.951
Satıcılara Verilen Avanslar	258	-
TOPLAM	5.525.029	5.567.951
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BİAŞ Garanti Fonu BİST ve Diğer İşlem Teminatları	512.822	1.295.996
Verilen Depozito Ve Teminatlar	57.446	74.688
TOPLAM	570.268	1.370.684

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	710.474	997.894
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	131.133	94.239
Personele Borçlar	-	115
TOPLAM	841.607	1.092.248

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	533.963	428.769
TOPLAM	533.963	428.769

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	147.421	246.321
TOPLAM	147.421	246.321

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	118.268	37.104
TOPLAM	118.268	37.104

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel İş Avansları	6.761	6.048
Gelir Tahakkukları	988	-
Sigorta Şirketinden alacaklar	-	966
TOPLAM	7.749	7.014

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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	-	331.490	-	59.670	84.069	475.229
Çıkışlar	-	-	-	-	(284.998)	(284.998)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	3.982.331	547.917	648.671	1.363.707	6.552.362
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.721.826)	(340.868)	(477.329)	(1.401.776)	(4.941.799)
Dönem Gideri	-	(425.776)	(64.057)	(63.058)	(147.800)	(700.691)
Çıkışlar	-	-	-	-	284.999	284.998
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.147.602)	(404.925)	(540.387)	(1.264.577)	(5.357.492)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	9.736	834.729	142.992	108.284	99.129	1.194.870
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 – 31 ARALIK 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 31.12.2019 itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek olmayıp sigorta tutarı 3.770.200 TL'dir

KULLANIM HAKLARI

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
İlaveler	916.541	566.752	1.483.293
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	916.541	566.752	1.483.293
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem Gideri	(122.205)	(112.119)	(234.324)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(122.205)	(112.119)	(234.324)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	794.336	454.633	1.248.969

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanım hakkı varlıkları bulunmamaktadır.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	1.629.564
Alımlar	107.550
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.737.114
İtfa Payları	
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(791.560)
Dönem Gideri	(89.072)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(880.632)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	856.482

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 itibarıyla 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 – 31 ARALIK 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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele Prim Borçları	183.479	490.282
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	334.258	209.657
TOPLAM	517.737	699.939

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.545.722	1.299.802
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	269.452	30.809
TOPLAM	1.815.174	1.330.611

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.214.042	1.695.277
TOPLAM	2.214.042	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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.545.722 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 isten 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 – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (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, 31.12.2019 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 ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %9,86 ile %12,34 arasında değişmektedir (2018 yılı %16,42 – 20,86 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,96 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 %14,21 (31.12.2018: %16,42) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	1.726.087	1.397.745
Hizmet Maliyeti	342.321	276.927
Faiz Maliyeti	283.423	163.257
Ödenen Tazminatlar	(381.339)	(290.642)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	513.002	178.800
Dönem Sonu Bakiyesi	2.483.494	1.726.087

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.12.2019	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

31.12.2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	31.12.2019	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)	570.268	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)	5.524.771	5.567.951
TOPLAM	13.225.836	12.703.912

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 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					
31.12.2019		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	752.000	-	8.758.806	13.225.836
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	-	8.758.806	13.225.836

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 31.12.2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31.12.2019		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 Aydan	-	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 31.12.2019 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 – 31 ARALIK 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)	31 Aralık 2019	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 ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 1.059.838 TL'dir. (31 Aralık 2018: 649.437 TL).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devir	(649.437)	(506.397)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(513.002)	(178.800)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ertelenen Vergi	102.601	35.760
TOPLAM	(1.059.838)	(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.

1 Ocak – 31 ARALIK 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 muhasebeleştirmektedir. 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, 31.12.2019 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	231.739	182.858
İzin Karşılıkları	340.059	285.956
Kiralama İşlemleri	15.765	-
Ceza Karşılıkları	27.121	27.121
Ertelenmiş Vergi Varlığı	614.684	495.935
Duran varlıklar	(57.641)	(64.747)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	557.043	431.188
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	264.959	162.359
TOPLAM Ertelenmiş Vergi Varlığı	822.002	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 – 31 ARALIK 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)**

31.12.2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.073.310	4.544.158
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(3.073.310)	(4.516.624)
Vergi Borcu (Net)	-	27.534
Ertelenmiş Vergi Varlığı	879.643	658.294
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(57.641)	(64.747)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	822.002	593.547
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(281.135)	(276.815)

31.12.2019 ve 31.12.2018 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönemin Vergi Gideri	(3.073.310)	(4.544.158)
Ertelenmiş Vergi Geliri	125.853	83.971
Vergi Geliri ve Gideri	(2.947.457)	(4.460.187)

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

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	593.549	473.818
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	125.852	83.971
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	102.601	35.760
Kapanış Bakiyesi	822.002	593.549

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(276.815)	-
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	(4.320)	(276.815)
Kapanış Bakiyesi	(281.135)	(276.815)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Kiralama İşlemlerinden
Borçlanmalar (Uzun vadeli
borçlanmaların Kısa
Vadeli Kısımları)

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	252.005	31.12.2020	15,87	11
İlişkisiz Taraflardan	245.217	31.12.2020	-	11
TOPLAM	497.222			

Kiralama İşlemlerinden
Uzun vadeli borçlanmalar

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	610.024	01.05.2024	15,87	11
İlişkisiz Taraflardan	220.546	2-3 yıl	-	11
TOPLAM	830.570			

GENEL TOPLAM 1.327.792

Kiralama İşlemlerinden Borçlar 1.483.293
Kira Ödeme (245.843)
Faiz Tahakkuku 90.342
Kiralama İşlemlerinden Borçlar 1.327.792

19. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	134.045.166	196.859.395
Devlet Tahvili	-	286.284
Yatırım Fonu	26.290	184.499
TOPLAM	134.071.456	197.330.178
Satışların Maliyeti	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	(133.881.981)	(196.565.395)
Devlet Tahvili		(276.115)
Yatırım Fonu	(25.111)	(178.094)
TOPLAM	(133.907.092)	(197.019.604)
Toplam	164.364	310.574

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Hizmet Gelirleri	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	14.111.546	22.030.627
Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu	3.876.437	6.011.043
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	6.185.217	4.992.118
Yurt Dışı Türev Komisyon Geliri	60.392	52.566
Ters Repo , HB ve Özel Sektör ,DT Aracılık Komisyon Geliri	11.123	12.647
Emir İptal Komisyonu	339.675	458.426
Açığa Satış komisyonu	115.662	98.843
Borsa Para Piyasası aracılık Komisyonu	24.543	6.873
Ödünç Verme Komisyon Gelirleri	-	16.298
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(3.551.668)	(4.031.316)
Portföy Yönetim Ücretleri	-	2.664
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	332.457	285.019
Serbest Fon Performans Primi	-	1.860.388
Halka Arz Yönetim Ve Aracılık Komisyonları	2.693.922	1.816.429
Diğer Danışmanlık Geliri	73.000	70.032
Başarı Primi	18.910	-
Saklama Virman Komisyonları	343.765	330.790
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler	2.658.442	3.232.880
TOPLAM	27.293.423	37.246.444
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri, Ödünç Gelirleri	4.406.296	4.239.617
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	1.121.368	(381.149)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	17.880.332	16.448.833
TOPLAM	23.407.996	20.307.301
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	50.865.783	57.864.319

20. FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.371.168)	(7.972.690)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(33.412.931)	(34.267.698)
TOPLAM	(41.784.099)	(42.240.388)

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senedi İşlem Payları Emir İptaller, Tescil Ücretleri	(2.698.649)	(3.938.836)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(1.782.118)	(1.721.375)
Diğer Giderler	(1.587.896)	(1.324.141)
Takas ve MMK Saklama Giderleri	(1.008.119)	(945.796)
Reklam Giderleri	(1.294.386)	(42.542)
TOPLAM	(8.371.168)	(7.972.690)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel ve Kıdem Tazminatı Giderleri	(19.379.444)	(19.858.180)
Data-Abonelik Giderleri	(3.694.085)	(3.384.339)
Kira Giderleri	(1.379.072)	(1.453.813)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(786.295)	(1.256.466)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(605.406)	(1.786.542)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(694.657)	(877.392)
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	(588.515)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(789.762)	(798.534)
Kullanım Hakkı Amortisman Gideri	(234.324)	-
Bakım ve Onarım, Teknik Hizmet , Bilgi İşlem Giderleri	(2.117.378)	(752.432)
Haberleşme Giderleri	(770.955)	(724.009)
Diğer Giderler	(440.589)	(494.268)
Taşıt Araç Giderleri	(734.825)	(554.010)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(493.732)	(596.422)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(538.470)	(392.387)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(203.048)	(279.970)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(349.702)	(253.853)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(69.231)	(74.094)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(81.038)	(73.974)
Giderleştirilen Demirbaşlar	(50.918)	(68.498)
TOPLAM	(33.412.931)	(34.267.698)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri	36.546.359	64.253.579
Banka Maaş Promosyon Geliri	56.497	56.497
Sigorta Hasar Geliri	14.353	-
Muhtelif Gelirler	822	127
Duran Varlık Satış Karı	-	42.854
Şüpheli Alacak Tahsilatı Alpari	-	260.962
TOPLAM	36.618.031	64.614.019

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri	(33.248.822)	(59.447.570)
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(49.271)	(73.755)
Muhtelif Giderler	(7.052)	(38.929)
Matrah Artırımı	-	(164.413)
Önceki dönem Gider ve zararları	-	(6.040)
Duran Varlık Satış Zararı	-	(2.297)
TOPLAM	(33.305.145)	(59.733.004)

22. FİNANSMAN GELİRİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Mevduat Faiz Gelirleri	588.260	677.334
Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP, BPP Faiz Geliri	367.162	625.572
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	377.291	229.734
Para Piyasası Faiz Geliri	157.732	-
Özel Sektör, DİBS ve Ters Repo Faiz Geliri	42.377	-
Diğer	31.213	-
Finansal Araç Reeskont Geliri	346.818	94.887
Temettü Gelirleri	76.128	150.943
TOPLAM	1.986.981	1.778.470

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Kredi Faizleri	(1.201.184)	(703.164)
Teminat Mektubu Komisyonları	(128.625)	(133.674)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri	(90.342)	-
Reeskont Gideri	-	(22.412)
TOPLAM	(1.420.151)	(859.250)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Dönem Net Karı ve Zararı	10.013.943	16.963.979
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	0,3709	0,6282

25. 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.

31 Aralık 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 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	6.652.032	1.901.314
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	(18.131.204)	(13.360.694)
Net Borç	(11.479.172)	(11.459.380)
Toplam Ödenmiş Sermaye	27.000.000	27.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	(%0,42)	(%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.

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 ihracıcısına 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.

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi

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.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat alarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır. Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynakları res'en satarak, yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullandırılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'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 yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır. Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır. Grup'un temel finansal araçları 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 – 31 ARALIK 2019 Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

CARİ DÖNEM (31 Aralık 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)(*)	27.358	172.920.746	-	6.095.297	91.296.140	4.201.151
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.358	172.920.746	-	6.095.297	91.296.140	4.201.151
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2018)	31.969	90.221.294	-	6.938.635	75.717.230	3.256.127
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	-	-	-	-	-	-
-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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1- Riske Maruz Kalan Değer

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

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3- Hedge Pozisyon Riski

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

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

4- Tahmini Risk

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)****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 getirememeye ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve teminat açığına izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Grup yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 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	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
31 Aralık 2019					
Finansal Borçlar	6.652.032	6.652.032	6.652.032	-	-
Ticari Borçlar	212.447.311	212.447.311	212.447.311	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.327.792	1.327.792	66.746	332.439	928.607
Diğer Borçlar	841.607	841.607	841.607	-	-
Toplam yükümlülük	221.268.742	221.268.742	220.007.696	332.439	928.607

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 – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RISKLERİN 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	31 Aralık 2019 (Cari Dönem)				31 Aralık 2018 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro
1. Ticari Alacaklar	28.517.565	4.800.775	70	24.104	25.501.261	4.847.319	70	26.448
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.190.112	3.371.816	-	-	14.534.970	2.732.437	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	48.707.677	8.172.592	70	24.104	40.036.231	7.579.756	70	26.448
4. Diğer	11.880	2.000	-	-	34.196	6.500	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	11.880	2.000	-	-	34.196	6.500	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	48.719.557	8.174.592	70	24.104	40.070.427	7.586.256	70	26.448
7. Ticari Borçlar	21.237.063	3.538.100	70	32.104	13.369.212	2.510.845	70	26.448
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	21.237.063	3.538.100	840	32.104	13.369.212	2.510.845	70	26.448
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Yükümlülükler (8+9)	21.237.063	3.538.100	840	32.104	13.369.212	2.510.845	70	26.448
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	27.482.495	4.636.492	(770)	(8.000)	26.701.215	5.075.411	-	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	27.470.615	4.634.492	-	-	26.667.019	5.068.911	-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.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 (31 Aralık 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	2.754.169	(2.754.169)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.754.169	(2.754.169)
TOPLAM (3)	2.754.169	(2.754.169)
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 – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 31 Aralık 2019	Cari Dönem 31 Aralık 2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		1.127.436	724.517
Finansal Varlıklar	TL Vadeli ve Döviz Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	5.524.596	2.606.012
	Ters Repo	-	-
	Özel Kesim Tahvil	-	19.819
Finansal Yükümlülükler		(6.652.032)	(1.901.314)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

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

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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 – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara ilişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 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>	264.257.721	4.187.674		268.445.395	
Nakit ve Nakit Benzerleri	91.296.140	-	-	91.296.140	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	172.920.746	-	-	102.238.553	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27.358	-	-	27.358	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	4.187.674	-	4.201.151	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>			220.427.135	220.427.135	
Finansal Borçlar	-	-	6.652.032	6.652.032	4
Kiralamaya İşlemlerinden Borçlar	-	-	1.327.792	1.327.792	18
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	209.807.880	209.807.880	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	2.639.431	2.639.431	5-6
31 Aralık 2018					
<u>Finansal Varlıklar</u>	165.983.970	3.256.097		169.240.067	
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	3.256.097	-	3.269.574	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.

1 Ocak – 31 ARALIK 2019 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2019 :

-29/01/2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Amasya'da İrtibat Bürosu kurulması ile ilgili karar alınmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınma aşamasındadır.

-11.03.2020 Tarihinde Takasbank Kredi Teminatında bulunan 4.376.000 tutarındaki teminat mektubu bankaya iade edilmiştir.

31.12.2018: Yoktur.

28. 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, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.