

**MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK -30 EYLÜL 2020**

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler	Sayfa
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 - 54

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar	Dipnot	724.075.331	272.994.350
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	112.926.657	91.296.140
Finansal Yatırımlar	4	2.680.649	2.565.097
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		13.477	13.477
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		2.667.172	2.551.620
Ticari Alacaklar		599.733.975	172.948.104
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	26.776.636	27.358
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	572.957.339	172.920.746
Diğer Alacaklar	7	8.138.870	5.525.029
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		8.138.870	5.525.029
Peşin Ödenmiş Giderler	8	548.982	533.963
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		548.982	533.963
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	20.782	118.268
Diğer Dönen Varlıklar	10	25.416	7.749
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		25.416	7.749
Duran Varlıklar		8.420.144	6.476.066
Finansal Yatırımlar	4	1.636.054	1.636.054
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		1.636.054	1.636.054
Diğer Alacaklar	7	1.621.383	570.268
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.621.383	570.268
Maddi Duran Varlıklar	11	2.077.007	1.194.870
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	1.196.681	1.248.969
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	850.352	856.482
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		850.352	856.482
Peşin Ödenmiş Giderler	8	40.762	147.421
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		40.762	147.421
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	997.905	822.002
TOPLAM VARLIKLAR		732.495.475	279.470.416

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		662.050.763	222.894.361
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	22.759.637	6.652.032
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		22.759.637	6.652.032
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	475.356	497.222
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		140.185	245.217
<i>Kırlama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>18</i>	<i>140.185</i>	<i>245.217</i>
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		335.171	252.005
<i>Kırlama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>18</i>	<i>335.171</i>	<i>252.005</i>
Ticari Borçlar		631.427.404	212.447.311
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>5-6</i>	<i>26.553.414</i>	<i>11.812.437</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6</i>	<i>604.873.990</i>	<i>200.634.874</i>
Diğer Borçlar	7	1.968.774	841.607
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.622</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.967.152</i>	<i>841.607</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.237.123	517.737
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	2.165.099	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.017.370	1.938.452
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.894.092</i>	<i>1.815.174</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>14</i>	<i>123.278</i>	<i>123.278</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.063.419	3.325.747
Uzun Vadeli Borçlanmalar		864.180	830.570
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	586.066	610.024
Kırlama İşlemlerinden Borçlar		586.066	610.024
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	278.114	220.546
Kırlama İşlemlerinden Borçlar		278.114	220.546
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.918.104	2.214.042
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>2.918.104</i>	<i>2.214.042</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	281.135	281.135
Özkaynaklar		66.381.293	53.250.308
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		66.381.293	53.250.308
Ödenmiş Sermaye	16	27.000.000	27.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(1.409.402)	(1.059.838)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	<i>16</i>	<i>(1.409.402)</i>	<i>(1.059.838)</i>
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		1.124.541	1.124.541
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.124.541	1.124.541
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		2.145.738	1.647.095
<i>Yasal Yedekler</i>	<i>16</i>	<i>2.145.738</i>	<i>1.647.095</i>
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	23.566.157	14.524.567
Net Dönem Karı veya Zararı		13.954.259	10.013.943
TOPLAM KAYNAKLAR		732.495.475	279.470.416

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	68.996.224	29.629.527	160.013.006	27.197.198
Satışların Maliyeti (-)	19	(12.198.404)	(6.233.386)	(118.453.199)	(12.076.554)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		56.797.820	23.396.141	41.559.807	15.120.644
BRÜT KAR		56.797.820	23.396.141	41.559.807	15.120.644
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(34.363.671)	(13.316.262)	(24.982.054)	(8.511.104)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(10.058.772)	(3.881.956)	(5.895.033)	(2.493.039)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	54.828.493	29.214.963	30.208.759	10.295.746
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(48.553.910)	(26.830.380)	(28.044.107)	(10.611.857)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		18.649.960	8.582.506	12.847.372	3.800.390
Finansman Geliri	22	897.338	270.761	1.691.646	453.667
Finansman Giderleri (-)	23	(1.148.927)	(578.977)	(1.097.030)	(466.261)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		18.398.371	8.274.290	13.441.988	3.787.796
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri		(4.444.112)	(2.115.419)	(3.011.348)	(872.708)
Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)	17	(4.532.624)	(2.180.916)	(3.099.164)	(842.167)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	88.512	(65.497)	87.816	(30.541)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.954.259	6.158.871	10.430.640	2.915.088
DÖNEM KARI / (ZARARI)		13.954.259	6.158.871	10.430.640	2.915.088
Dönem Kar ve Zararının Dağılımı					
Pay Başına Kazanç	24	0,5168	0,2281	0,38632	0,10797

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI ve ZARARI		13.954.259	6.158.871	10.430.640	2.915.088
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(349.564)	(52.772)	(385.794)	(121.893)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(436.955)	(65.965)	(482.242)	(152.366)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	87.391	13.193	96.448	30.473
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	17.280	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	16	-	-	21.600	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	-	-	(4.320)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(349.564)	(52.772)	(368.514)	(121.893)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.604.695	6.106.099	10.062.126	2.793.195

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)				
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(1.059.838)	1.124.541	1.647.095	14.524.567	10.013.943	53.250.308
Transferler		-	-		498.643	9.515.300	(10.013.943)	-
Kar Dağıtımı	16					(473.710)		(473.710)
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(349.564)	-	-	-	13.954.259	13.604.695
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(1.409.402)	1.124.541	2.145.738	23.566.157	13.954.259	66.381.293
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(649.437)	1.107.261	487.032	3.442.711	16.963.979	48.351.546
Transferler		-	-		1.160.063	15.803.916	(16.963.979)	-
Kar Dağıtımı	16					(4.722.060)		(4.722.060)
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(385.794)	17.280	-	-	10.430.640	10.062.128
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(1.035.231)	1.124.541	1.647.095	14.524.567	10.430.640	53.691.612

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 30 Eylül 2019
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		8.225.617	3.319.500
Dönem Karı ve Zararı		13.954.259	10.430.640
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		5.999.462	3.964.104
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	967.079	598.051
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	704.725	632.105
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(116.454)	(277.401)
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	4.444.112	3.011.349
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.065.588	(8.499.325)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	(59.014)	(741.659)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(426.785.871)	(12.072.643)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(3.664.956)	(277.459)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış)	8	91.640	(76.882)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	418.980.093	5.434.761
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)	13	719.386	(94.732)
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.138.912	(345.361)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	8	-	(56.497)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		514.222	(268.853)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.888.133	5.895.419
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(358.701)	(281.787)
Vergi Ödemeleri	17	(2.303.815)	(2.294.132)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.675.787)	(256.327)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(1.790.795)	(332.455)
Alınan Temettüler	22	115.008	76.128
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		15.142.109	1.719.839
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakt Girişleri	4	16.097.968	6.098.686
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakt Çıkışları	4	-	-
Ödenen Temettü	16	(473.710)	(4.722.060)
Ödenen Faiz	23	(1.148.927)	(1.000.631)
Alınan Faiz	22	666.778	1.343.844
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		21.691.939	4.783.012
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(61.422)	(15.211)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		21.630.517	4.767.801
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		91.296.140	75.717.230
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		112.926.657	80.485.031

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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 ve 1 İrtibat Bürosu ile bireysel ve kurumsal müşterilerine kapsamlı sermaye piyasaları aracılık hizmetleri sunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket' in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in sermayesi 27.000.000 TL'dir

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış 04/11/2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket' in **30 Eylül 2020** tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Sermaye	Pay Oranı (%)	Sermaye	Pay Oranı (%)
Bağlı Ortaklık				
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	4.250.000	100	4.250.000	100

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (devamı)

Meksa Portföy, SPK’nın III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirket’in 30.09.2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yönetici (*)	35	37
Personel	116	106
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	155	147

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

Grup 30 Eylül 2020 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 – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	TL	100	100

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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 – 30 Eylül 2020 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)

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.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihli konsolide özet finansal tabloları hazırlanırken tespit edilen geçmiş dönem hataları ve sınıflandırmaları TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" standardında belirtildiği şekilde geriye dönük yeniden düzenleme kapsamında düzeltilmiştir. Bu kapsamda gerçekleştirilen yeniden düzenleme kayıtları şunlardır:

- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 9.173.006 TL tutarındaki "İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar" bakiyesinin "İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar" finansal tablo kalemi içerisinde sınıflandırıldığı görülmüştür. İlgili bakiye, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" finansal tablo kalemi içerisinde sunulmuştur.

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)
edilmesi

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- **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 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

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

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtabacaktır.

• **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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.

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

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

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

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

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

Hasılat

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılım ve Lisanslar

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

Finansal Araçlar

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

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

Şirket finansal varlıklarını;

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Değer Düşüklüğü

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

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

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 muhasebeleştirilmede 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 muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması 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.

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kalkan, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

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

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

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

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 değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- 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 zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

Pay Başına Kazanç

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

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

Yeniden yapılandırma

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Sermaye ve Temettüleri

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	236.954	25.242
Bankalar	109.978.703	88.859.898
Vadesiz Mevduat	15.276.919	14.674.272
-Döviz Müşteri	1.660.486	2.093.049
-Döviz Şirket	12.497.262	11.857.577
-TL Şirket	1.119.172	723.646
Vadeli Mevduat Portföy(TL+Döviz)	5.066.463	5.524.596
Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)	157	142
Vadeli Mevduat Müşteri TL	89.635.163	68.660.888
Meksa Portföy Fonlarının ve Müşterilerin BPP	2.711.000	2.411.000
TOPLAM	112.926.657	91.296.140

30 Eylül 2020'e kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
1	3.571.000	3.572.146	01.10.2020	11,75
1	1.493.837	1.494.317	01.10.2020	11,75
TOPLAM	5.0654.837	5.066.463		

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		

Grup'un 30 Eylül 2020 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Grup'un 30 Eylül 2020 itibarıyla bankasında 1.791.284,09 ABD Dolar (190.712,71 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin kalanı şirket portföyünün), 17.656,42 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), 1.020 İngiliz Sterlin'i (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin) dövizini bulunmaktadır.(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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Yatırımlar**

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	13.477
Meksa Portföy 1. Ve 2. Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	2.667.172	2.551.620
TOPLAM	2.680.649	2.565.097

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

30 Eylül 2020				
Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
41	13.477	13.568	03.07.2020	6
TOPLAM	13.477	13.568		

31 Aralık 2019				
Gün	Tutar (*)	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
36	13.477	13.619	05.01.2020	10,75
TOPLAM	13.477	13.566		

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
<i>Medya Holding Anonim Şirketi</i>	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	1.636.054	1.636.054
<i>İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi</i>	118.800	118.800
<i>Borsa İstanbul Anonim Şirketi</i>	1.517.254	1.517.254
TOPLAM	1.636.054	1.636.054

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne iştirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2019 %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 2019: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse 2,20 TL fiyat).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (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 (31.12.2019 %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu’nun 09.01.2018 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095 TL teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 15.971.094 adet Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Hisse Senedi Payımız 0,0855 fiyattan 1.365.520 TL tutarı olarak Takasbanka Kredi Teminatı olarak verilmiştir.

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredis	22.759.637	6.652.032
TOPLAM	22.759.637	6.652.032

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 22.750.000 %15,25 faiz oranına sahiptir. Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan ‘Overnight’ türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: %11 Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan ‘Overnight’ türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır.). Bilanço tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2020	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	44.772	-
Meksa Portföy Prime Serbest Fon Müşteri Bakiyesi	25.582.740	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	29.352
Meksa Portföy İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	11.868.381
Meksa Prime Serbest Fon Ödünç Verilen Menkul Kıymetler	-	7.364.097
Meksa Prime Serbest Fon Kredi Müşteri Hesabı	-	3.730.225
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	745.250
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	1.083.601
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	208.058
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	1.149.124	855.083
İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatı	-	1.213
İlişkili Şirketin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	3.126
Meksa İkinci Değişken Fon Müşteri Hesap Bakiyeleri	-	303.004
Meksa Birinci ve İkinci Fon Borsa Para Piyasası	-	358.000
Meksa Birinci ve İkinci Fon’a Olan Gider Aşımı Borcu	-	4.024
Toplam	26.776.636	26.553.414

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

31 Aralık 2019	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
Meksa Prime Serbest Fon Müşteri Hesabı Bakiyesi	-	2.537.863
İlişkili Şirketin Vadeli Mevduatları	-	300.414
Ortakların Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacakları	-	6.440.143
Meksa Birinci ve İkinci Fon Borsa Para Piyasası	-	195.000
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	5.185
TOPLAM	27.358	11.812.437

30 Eylül 2020				
SATIŞLAR			ALIŞLAR	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	45.288	2.792	-	5.403
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	14.213	1.329	-	9.893
Meksa Prime Serbest Fon	467.653	4.542.960	-	-
Ortaklar	-	14.010	-	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	1.062.149	-
TOPLAM	527.154	4.561.091	1.062.149	15.296

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	53.460	40.195
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı ,Genel Koordinatör ve YK Üyesi Müdür Ücret ve Prim	5.582.239	3.767.307
TOPLAM	5.635.699	3.807.502

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteriler	324.449.708	51.749.020
Kredili Müşteriler	34.045.531	14.376.546
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	46.708.120	19.675.498
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri Teminat Yedeği)	5.497.993	2.549.317
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	2.197.250	4.160.036
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	10.270.160	3.659.461
Takas ve Saklama Merkezi	-	36.726.109
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	137.002.313	38.110.751
Müşteri Portföy Yönetim alacağı	22.868	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	1.184.303	961.638
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	11.485.410	873.017
Şüpheli Alacaklar	621.303	621.303
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(621.303)	(621.303)
Yurt Dışı Türev İşlemleri ve Komisyon Alacağı	93.682	75.281
Diğer Ticari Alacaklar	-	4.072
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	26.776.637	27.358
TOPLAM	599.733.975	172.948.104

Şüpheli Alacak Karşılıklarına İlişkin Hareket Tablosu	30.09.2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	(621.303)	(621.303)
Kapanış Bakiyesi	(621.303)	(621.303)

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

b) Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	276.589.000	78.543.867
Takas ve Saklama Merkezi	54.015.640	-
Vadeli Mevduat Müşterileri	88.550.348	67.135.446
Portföy Açığa Satış borcu	46.274	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	124.388.682	31.256.677
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	46.500.061	19.542.035
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	26.553.414	11.812.438
Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin Alınan Teminatlar	4.121.313	873.017
Müşterilere Komisyon İadesi Borcu	1.577.005	-
Satıcılar	1.413.152	809.687
Müşteri Borsa Para Piyasası Borcu	2.353.000	2.216.000
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	5.319.515	258.144
TOPLAM	631.427.404	212.447.311

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

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Tefas, Açığa Satışve MKT İşlem Teminatları ile Bap Risk Nakit Teminatları	8.050.242	5.524.771
Satıcılara Verilen Avanslar	4.136	258
Vergi Dairesinden Alacaklar	84.492	-
TOPLAM	8.138.870	5.525.029
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
BİAŞ Garanti Fonu BİST ve Diğer İşlem Teminatları	1.561.156	512.822
Verilen Depozito Ve Teminatlar	60.227	57.446
TOPLAM	1.621.383	570.268

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	1.753.771	710.474
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	213.381	131.133
Personele Borçlar	1.622	-
TOPLAM	1.968.774	841.607

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	548.982	533.963
TOPLAM	548.982	533.963

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	40.762	147.421
TOPLAM	40.762	147.421

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	20.782	118.268
TOPLAM	20.782	118.268

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personel İş Avansları	14.332	6.760
Gelir Tahakkukları	11.084	989
TOPLAM	25.416	7.749

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	3.982.331	547.917	648.671	1.363.707	6.552.362
Alımlar	-	715.323	619.555	47.516	23.600	1.405.994
Çıkışlar	-	-	(227.630)	(5.800)	-	(233.430)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	4.697.654	939.842	690.387	1.387.307	7.724.926
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.147.602)	(404.925)	(540.387)	(1.264.577)	(5.357.491)
Dönem Gideri	-	(272.502)	(109.998)	(42.187)	(95.779)	(520.466)
Çıkışlar	-	-	227.630	2.408	-	230.038
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.420.104)	(287.293)	(580.166)	(1.360.356)	(5.647.919)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	9.736	1.277.550	652.549	110.221	26.951	2.077.007
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	-	-	-	-	284.998	284.998
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(3.147.602)	(404.925)	(540.387)	(1.264.578)	(5.357.492)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	9.736	834.729	142.992	108.284	99.129	1.194.870

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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

30 Eylül 2020 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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	916.541	566.752	1.483.293
Alımlar	-	367.826	367.826
Zam oranı değişiminden	(51.235)	-	(51.235)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	865.306	934.578	1.799.884
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(122.205)	(112.119)	(234.324)
Dönem Gideri	(122.965)	(245.914)	(368.879)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	(245.170)	(358.033)	(603.203)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	620.136	576.545	1.196.681

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Alımlar	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)	(112.118)	(234.324)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	794.336	454.633	1.248.969

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	1.737.114
Alımlar	71.600
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.808.714
İtfa Payları	
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(880.632)
Dönem Gideri	(77.730)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(958.362)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	850.352

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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 İtibarıyla net defter değeri	856.482

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

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele Prim Borçları	797.297	183.479
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	439.826	334.258
TOPLAM	1.237.123	517.737

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.697.918	1.545.722
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	196.174	269.452
TOPLAM	1.894.092	1.815.174

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.918.104	2.214.042
TOPLAM	2.918.104	2.214.042

Biriken İzin Karşılıkları

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

Şirket, **30 Eylül 2020** tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.697.918TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır (31 Aralık 2019: 1.545.722 TL).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (2019: 6.379,86 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:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %12,11 ile %13,33 arasında değişmektedir (2019 yılı %9,86 – 12,34 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,5 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4,96).

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %6,98 (31.12.2019: %14,21) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	2.483.494	1.726.087
Hizmet Maliyeti	323.240	342.321
Faiz Maliyeti	229.289	283.423
Ödenen Tazminatlar	(358.701)	(381.339)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	436.956	513.002
Dönem Sonu Bakiyesi	3.114.278	2.483.494

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.09.2020	31 Aralık 2019
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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. TAAHHÜTLER

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	30.09.2020	31 Aralık 2019
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi Teminat Mektubu	1.374.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı Teminat Mektubu	1.800	1.800
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri (Not 4)	13.477	13.477
Uzun Vadeli Teminatlar (Not 7)	1.621.383	570.268
Takasbanka Kredi Teminatı Olarak Verilen Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Payı(Not 4)	1.365.520	1.365.520
Takasbank MKT İşlem Teminatları (Not 7)	8.050.242	5.524.771
TOPLAM	12.426.422	13.225.836

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
30.09.2020		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	500.000	-	8.522.422	12.426.422
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		500.000	-	8.522.422	12.426.422

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31 Aralık 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

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020			31 Aralık 2019	
Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay
Mehmet Emin Sazak	20.694.876	76,65	20.694.821	76,65
Mert Yılmaz	1.980.003	7,33	1.980.003	7,33
İbrahim Emre Çorak	1.980.003	7,33	1.980.003	7,33
Serkan İsmailoğlu	1.980.003	7,33	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 Ferhatoglu	58.575	0,21	58.575	0,21
Vesile Şarlioğlu	0	0,00	55	0,00
TOPLAM	27.000.000	100,00	27.000.000	100,00

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)

Şirketin 30.09.2020 itibarıyla sermayesi 27.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 27.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2019: hisse başı 1 TL). Çıkarılan sermayenin tamamı ödenmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler(1. Tertip ve 2. Tertip Yasal Yedek Akçe)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
2015 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	2.196	2.196
2016 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	117.627	117.627
2017 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	52.778	52.778
2018 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	760.063	760.063
2019 yılında Olağanüstü Yedeklerden Dağıtım 2 Tertip Yasal Yedek	400.000	400.000
2019 Yılı Karından ayrılan Yasal Yedek	498.643	-
TOPLAM	2.145.738	1.647.095

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 1.409.402 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.059.838 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devir	(1.059.838)	(649.437)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(436.955)	(513.002)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ertelenen Vergi	87.391	102.601
TOPLAM	(1.409.402)	(1.059.838)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
DÖNEM BAŞI	14.524.567	20.406.690
2019 Yılı Karı	10.013.943	-
Yasal Yedeklere Virman	(498.643)	(1.160.063)
Ortaklara Dağıtılan Temettü	(473.710)	(4.722.060)
Olağan Genel Kurul Kararıyla	(473.710)	(722.060)
Olağanüstü Genel Kurul Kararıyla	-	(4.000.000)
Dönem Sonu	23.566.157	14.524.567

Bu rakamın 21.746.444 TL si olağanüstü yedeklerde bulunmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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 (2019: %22). 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 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş Vergi

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30.09.2020 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 (2019: %22). Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	270.505	231.739
İzin Karşılıkları	373.542	340.059
Kiralama İşlemleri	26.021	15.765
Ceza Karşılıkları	27.121	27.121
Ertelenmiş Vergi Varlığı	697.189	614.684
Duran varlıklar	(51.635)	(57.641)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	645.554	557.043
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	352.351	264.959
TOPLAM Ertelenmiş Vergi Varlığı	997.905	822.002
Satışa Hazır Finansal Varlıkların Değerlemesinden	(281.135)	(281.135)
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(281.135)	(281.135)

30.09.2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	4.532.624	3.073.310
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(2.367.525)	(3.073.310)
Vergi Borcu (Net)	2.165.099	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	997.905	822.002
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(281.135)	(281.135)

30.09.2020 ve 30.09.2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Dönemin Vergi Gideri	(4.532.624)	(3.099.164)
Ertelenmiş Vergi Geliri	88.512	87.816
Vergi Geliri ve Gideri	(4.444.112)	(3.011.348)

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

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	822.002	593.549
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	88.512	125.852
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	87.391	102.601
Kapanış Bakiyesi	997.905	822.002

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(281.135)	(276.815)
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	-	(4.320)
Kapanış Bakiyesi	(281.135)	(281.135)

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**30.09.2020**

Kirala Kiralama İşlemlerinden				
Borçlanmalar (Uzun vadeli				
borçlanmaların Kısa				
Vadeli Kısımları)	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	140.185	30.09.2021	12,66	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	335.171	30.09.2021	-	11
TOPLAM	475.356			

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (devamı)**Kiralama İşlemlerinden****Uzun vadeli borçlanmalar**

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	586.066	01.04.2024	12,66	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	278.114	2-3 yıl	-	11
TOPLAM	864.180			
GENEL TOPLAM	1.339.536			

31.12.2019 Kirala 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
İlişkili Olmayan Taraflardan	245.217	31.12.2020	-	11
TOPLAM	497.222			

Kirala Kiralama İşlemlerinden**Uzun Uzun vadeli borçlanmalar**

	Tutar	Vade	Borçlanma Oranı	Brüt Faiz Oranı (%)
İlişkili Taraflardan	610.024	01.04.2024	15,87	11
İlişkili Olmayan Taraflardan	220.546	2-3 yıl	-	11
TOPLAM	830.570			
GENEL TOPLAM	1.327.792			

01.01.2020 Kiralama İşlemlerinden Borçlar**1.327.792**

Kira Ödeme

(413.579)

Zam Oranı Değişikliğinden

(55.114)

Faiz Tahakkuku

112.612

Yeni Alım

367.825

30.09.2020 Kiralama İşlemlerinden Borçlar**1.339.536****19. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışlar	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Hisse Senetleri	12.207.892	6.246.602	118.561.629	12.083.628
Yatırım Fonu	-	-	26.290	-
TOPLAM	12.207.892	6.246.602	118.587.919	12.083.628

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların Maliyeti	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Hisse Senetleri	(12.158.956)	(6.193.938)	(118.428.088)	(12.076.554)
Özel Sektör Tahvili	(39.448)	(39.448)	-	-
Yatırım Fonu	-	-	(25.111)	-
TOPLAM	(12.198.404)	(6.233.386)	(118.453.199)	(12.076.554)
Toplam	9.488	13.216	134.720	7.074

Hizmet Gelirleri	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	28.718.398	12.213.665	9.307.843	3.381.032
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	7.873.588	2.689.722	4.422.390	2.752.721
Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu	9.023.256	5.445.603	3.178.351	284.413
Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri	17.837	6.955	7.860	2.272
Emir İptal Komisyonu	496.838	213.903	247.951	74.626
Açığa Satış komisyonu	37.223	27.903	94.476	32.277
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonu	18.110	5.996	18.883	5.884
Ödünç Verme Komisyonu	5.390	20	8.323	1.840
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(9.305.916)	(4.645.779)	(2.426.383)	(860.087)
Portföy Yönetim Ücretleri	26.987	26.987	-	-
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	357.119	135.492	246.658	86.145
Halka Arz Yönetim Ve Aracılık Komisyonları	-	-	2.048.200	2.048.200
Serbest Fon Performans Primi	170.036	12.271	-	-
Piyasa Yapıcılığı ve Danışmanlığı	17.000	-	58.500	19.500
Saklama Virman Komisyonları	450.096	158.853	241.171	86.327
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalem	5.623.216	2.741.581	1.882.667	602.576
TOPLAM	43.529.178	19.033.172	19.336.890	8.517.726

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2020 30 Eylül 200	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri	5.089.449	2.002.491	3.205.329	1.058.993
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	(14.272)	(17.772)	1.105.486	22.351
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	8.183.977	2.365.034	17.777.382	5.514.500
TOPLAM	13.259.154	4.349.753	22.088.197	6.595.844
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	56.797.820	23.396.141	41.559.807	15.120.644

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(10.058.772)	(3.881.956)	(5.895.033)	(2.493.039)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(34.363.671)	(13.316.262)	(24.982.054)	(8.511.104)
TOPLAM	(44.422.443)	(17.198.218)	(30.877.087)	(11.004.143)

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

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	(4.888.479)	(2.177.508)	(1.857.476)	(638.027)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(1.698.009)	(819.542)	(1.265.423)	(446.827)
Takas ve MKK Saklama Giderleri	(1.553.532)	(619.518)	(691.975)	(238.500)
Reklam Giderleri	(298.630)	(5.612)	(958.346)	(764.531)
Diğer Giderler	(1.620.122)	(259.776)	(1.121.813)	(405.154)
TOPLAM	(10.058.772)	(3.881.956)	(5.895.033)	(2.493.039)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Personel Giderleri Kıdem Dahil	(21.933.007)	(8.655.413)	(14.379.105)	(5.038.573)
Data-Abonelik Giderleri	(3.344.792)	(1.239.252)	(2.714.325)	(892.012)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(398.104)	(154.776)	(463.231)	(102.301)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(811.379)	(437.667)	(541.744)	(293.462)
Kira Giderleri	(1.194.751)	(388.484)	(1.205.016)	(408.233)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(523.763)	(186.706)	(484.998)	(142.061)
Diğer Giderler	(716.160)	(222.111)	(341.333)	(126.588)
Taşıt Araç Giderleri	(336.487)	(124.788)	(603.654)	(206.235)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(873.375)	(246.616)	(478.266)	(86.812)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(598.199)	(220.307)	(598.052)	(199.274)
Kullanım Hakkı Amortisman Gideri	(368.880)	(136.501)	-	-
Bilgi İşlem ve Diğer Bakım ve Onarım Giderleri	(1.351.123)	(512.035)	(1.668.124)	(490.672)
Haberleşme Giderleri	(653.987)	(217.796)	(587.029)	(186.187)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(712.369)	(368.712)	(403.454)	(149.252)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(304.742)	(115.030)	(256.308)	(96.212)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(78.889)	(19.821)	(155.713)	(68.018)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(94.663)	(36.320)	(54.565)	(15.014)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(69.001)	(33.927)	(47.137)	(10.198)
TOPLAM	(34.363.671)	(13.316.262)	(24.982.054)	(8.511.104)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
FX Teminat ve Diğer Kur Farkı Geliri	54.322.442	29.211.775	29.291.388	9.435.401
Banka Maaş Promosyon Geliri	254.237	-	56.497	-
Duran Varlık Satış Karı	199.579	-	-	-
Döviz Satış Karı	50.895	2.206	845.971	845.971
Muhtelif Gelirler	1.340	982	14.903	14.374
TOPLAM	54.828.493	29.214.963	30.208.759	10.295.746

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
FX Teminat ve Diğer Kur Farkı Gideri	(47.663.132)	(25.955.472)	(27.980.260)	(10.581.546)
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(15.296)	(4.025)	(44.086)	(10.708)
Önceki Dönem İşlemleri Nedeniyle SPK ceza	(870.770)	(870.770)	-	-
Muhtelif Giderler	(707)	(45)	(554)	(396)
Döviz Satış Zararı	(4.005)	(68)	(19.207)	(19.207)
TOPLAM	(48.553.910)	(26.830.380)	(28.044.107)	(10.611.857)

22. FİNANSMAN GELİRİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Mevduat Faiz Gelirleri	382.271	142.506	485.486	183.323
Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP , BPP Faiz Geliri.	139.873	45.424	347.990	103.720
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	115.817	47.462	333.108	74.414
Para Piyasası Faiz Geliri	-	-	157.732	-
Tefas Nema	4.158	1.962	-	-
Finansal Araç Reeskont Geliri	115.552	33.407	271.674	92.210
Temettü Gelirleri	115.008	-	76.128	-
Öst, DİBS ve Ters Repo Faiz Geliri	24.659	-	19.528	-
TOPLAM	897.338	270.761	1.691.646	453.667

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	1 Temmuz 2020	1 Ocak 2019	1 Temmuz 2019
	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019
Kredi Faizleri	(985.641)	(531.058)	(1.000.632)	(433.814)
Teminat Mektubu Komisyonları	(50.674)	(9.244)	(96.398)	(32.447)
Kiralama İşlemlerinden				
Kaynaklanan Faiz Gideri	(112.612)	(38.675)	-	-
TOPLAM	(1.148.927)	(578.977)	(1.097.030)	(466.261)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Dönem Net Karı ve Zararı	13.954.259	10.430.640
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	0,5168	0,386

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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	1 Ocak 2019
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar	(21.150.623)	(6.652.032)
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	18.920.008	18.131.203
Net Borç	(2.230.615)	11.479.172
Toplam Ödenmiş Sermaye	27.000.000	27.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	(8,26%)	42,51%

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)

Fiyat Riski

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

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı

şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir. Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

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

Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, şirket 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 – 30 Eylül 2020 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 (30 Eylül 2020)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(Teminata Verilenler Dahil)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	26.776.636	572.957.339	-	9.760.253	112.926.657	4.316.703
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.776.636	572.957.339	-	9.760.253	112.926.657	4.316.703
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	621.303	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(621.303)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)**

ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2019)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1- Riske Maruz Kalan Değer

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

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3- Hedge Pozisyon Riski

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

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

4- Tahmini Risk

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

5- Piyasa ve İşlem Riski

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

6- Sistemsel Risk

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

b.2) Likidite riski tablosu

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve teminat açığına izin vermeyecek şekilde hareket

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)

edilmektedir. Grup yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Eylül 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	22.759.637	22.759.637	22.759.637	-	-
Ticari Borçlar	631.427.404	631.427.404	631.427.404	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.339.536	1.339.536	81.193	394.162	864.181
Diğer Borçlar	1.968.774	1.968.774	1.968.774	-	-
Toplam yükümlülük	657.495.351	657.495.351	656.237.008	394.162	864.181

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
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	430.476	830.570
Diğer Borçlar	841.607	841.607	841.607	-	-
Toplam yükümlülük	221.268.742	221.268.742	220.007.696	430.476	830.570

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2020 (Cari Dönem)				31 Aralık 2019 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro
1. Ticari Alacaklar	62.164.881	7.961.691			28.517.565	4.800.775		
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	18.061.747	2.291.284	1.020	17.656	20.190.112	3.371.816	70	24.104
3. Dönen Varlıklar (1+2)	80.226.628	10.252.975	1.020	17.656	48.707.677	8.172.592	70	24.104
4. Diğer	0	0	-	-	11.880	2.000	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	0	0	-	-	11.880	2.000	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	80.226.628	10.252.975	1.020	17.656	48.719.557	8.174.592	70	24.104
7. Ticari Borçlar	46.469.157	5.929.528	1.020	17.656	21.237.063	3.538.100	70	32.104
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	46.469.157	5.929.528	1.020	17.656	21.237.063	3.538.100	840	32.104
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Yükümlülükler (8+9)	46.469.157	5.929.528	-	17.656	21.237.063	3.538.100	840	32.104
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	33.757.471	4.323.447	-	-	27.482.495	4.636.492	(770)	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	33.757.471	4.323.447	-	-	27.470.615	4.634.492	-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)****Kur riskine duyarlılık**

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (30 Eylül 2020)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	3.375.747	(3.375.747)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.375.747	(3.375.747)
TOPLAM (3)	3.375.747	(3.375.747)
Önceki 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)

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 bırakmaktadır. Finansal varlık ve ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 30 Eylül 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		(17.693.174)	(1.127.436)
Finansal Varlıklar	TL Vadeli ve Döviz Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	5.066.463	5.524.596
	Ters Repo	-	-
	Özel Kesim Tahvil	-	-
Finansal Yükümlülükler		(22.759.637)	(6.652.032)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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)

30 Eylül 2020	<i>Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)</i>	<i>Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak ve Teminata Verilen Finansal Varlıklar</i>	<i>İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Not</i>
<u>Finansal Varlıklar</u>	712.674.109	4.303.226	-	716.977.335	
Nakit ve Nakit Benzerleri	112.926.657	-	-	112.926.657	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	572.957.339	-	-	572.957.339	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26.776.636	-	-	26.776.636	5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	4.303.226	-	4.316.703	4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	655.526.577	655.526.577	
Finansal Borçlar	-	-	22.759.637	22.759.637	4
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	1.339.536	1.339.536	18
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	604.873.990	604.873.990	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	26.553.414	26.553.414	5-6
31 Aralık 2019					
<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
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	1.327.792	1.327.792	18
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	200.634.874	200.634.874	6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	11.812.437	11.812.437	5-6

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 30 Eylül 2020 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

30.09.2020 : Sermaye Piyasası Kurulu'na sermayenin tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 27.000.000.- TL'sından 40.000.000 'a çıkartılması ile ilgili İzin Başvurusu yapılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu 19/10/2020 tarihinde izin vermiştir. T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan izin alma aşamasında olup izni takiben yapılacak 16/11/2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda sermaye artırımı kararı alınıp tescil işlemleri tamamlanacak ve sermaye 40.000.000 TL'ye çıkartılacaktır.

31.12.2019: 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, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.