

**Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019**  
**Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı**  
**Denetim Raporu**

**Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu****Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kuruluna;**

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Serhan AKKOYUNLU

Sorumlu Denetçi

Ankara, 9 Ağustos 2019

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Özet Finansal Durum Tablosu</b>	<b>1</b>
<b>Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>	<b>2</b>
<b>Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu</b>	<b>3</b>
<b>Özet Nakit Akış Tablosu</b>	<b>4</b>
<b>Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar</b>	<b>5-46</b>

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>4.036.157</b>	<b>4.198.529</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.929.498	1.811.047
Finansal Yatırımlar	4	877.942	530.219
Ticari Alacaklar		83.247	1.811.122
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	25.333	31.918
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	57.914	1.779.204
Diğer Alacaklar		37.104	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	37.104	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	55.516	9.037
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	52.850	37.104
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>101.920</b>	<b>102.745</b>
Diğer Alacaklar		15.607	11.031
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	15.607	11.031
Maddi Duran Varlıklar	11	23.799	30.008
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	53.631	55.990
Peşin Ödenmiş Giderler	8	610	1.424
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	8.273	4.292
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.138.077</b>	<b>4.301.274</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>91.128</b>	<b>168.907</b>
Ticari Borçlar		19.711	18.998
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	12.490	15.799
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.221	3.199
Diğer Borçlar		29.416	121.067
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	29.416	121.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	14.976	12.982
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.025	15.860
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	27.025	15.860
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>19.700</b>	<b>12.078</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.700	12.078
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	19.700	12.078
<b>Özkaynaklar</b>		<b>4.027.249</b>	<b>4.120.289</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>4.027.249</b>	<b>4.120.289</b>
Ödenmiş Sermaye	14	4.250.000	4.250.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.372	6.305
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>		6.372	6.305
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(136.016)	(1.457.755)
Net Dönem Karı / Zararı		(93.107)	1.321.739
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>4.138.077</b>	<b>4.301.274</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2018 30 Haziran 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	16	195.795	85.582	280.644	200.085
Satışların Maliyeti (-)	16	(25.111)	-	(47.502)	(27.173)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>		<b>170.684</b>	<b>85.582</b>	<b>233.142</b>	<b>172.912</b>
<b>BRÜT KAR ve ZARAR</b>		<b>170.684</b>	<b>85.582</b>	<b>233.142</b>	<b>172.912</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(657.735)	(358.294)	(532.780)	(262.358)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(4.095)	(1.702)	(3.660)	(2.744)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.145	600	1.673	1.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(35.534)	(12.837)	(47.951)	(21.398)
<b>ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(517.535)</b>	<b>(286.651)</b>	<b>(349.576)</b>	<b>(112.361)</b>
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(517.535)</b>	<b>(286.651)</b>	<b>(349.576)</b>	<b>(112.361)</b>
Finansman Gelirleri	20	420.431	224.858	131.223	72.878
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI</b>		<b>(97.104)</b>	<b>(61.793)</b>	<b>(218.353)</b>	<b>(39.483)</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	15	3.997	3.257	3.584	528
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
<b>DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0.0266)	(0.0167)	(0.0505)	(0.0092)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	13	<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		83	2.551	(190)	1.526
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	(16)	(510)	38	(305)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>67</b>	<b>2.041</b>	<b>(152)</b>	<b>1.221</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(93.040)</b>	<b>(56.495)</b>	<b>(214.921)</b>	<b>(37.734)</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar	
					Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler(Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>3.500.000</b>	<b>4.964</b>	<b>(914.531)</b>	<b>(543.224)</b>	<b>2.047.209</b>
Transferler		-	-	(543.224)	543.224	-
Sermayedeki Değişim		<b>750.000</b>	-	-	-	<b>750.000</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(152)	-	(214.769)	<b>(214.921)</b>
<b>30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>4.812</b>	<b>(1.457.755)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>2.582.288</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>6.305</b>	<b>(1.457.755)</b>	<b>1.321.739</b>	<b>4.120.289</b>
Transferler		-	-	1.321.739	(1.321.739)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	67	-	(93.107)	<b>(93.040)</b>
<b>30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>6.372</b>	<b>(136.016)</b>	<b>(93.107)</b>	<b>4.027.249</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Haziran 2018
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>Dipnot</b>	<b>(762.222)</b>	<b>(523.550)</b>
Dönem Net Karı/(Zararı)		(93.107)	(214.769)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(57.555)</b>	<b>(20.652)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	8.570	8.372
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13-15	7.688	3.788
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3-20	(69.832)	(29.190)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	15	(3.981)	(3.622)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>912.884</b>	<b>(288.129)</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	1.727.874	(110.782)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(46.479)	(35.409)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	4-20	(283.521)	(34.434)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(41.680)	(28.822)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	713	(616)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	1.994	926
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-13	(80.485)	-
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	12.565
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	3-9-20	(365.532)	(91.557)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>636.310</b>	<b>-</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	3	-	-
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12	-	-
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>20</b>	<b>356.229</b>	<b>867.551</b>
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	750.000
Alınan Faizler	20	356.229	117.551
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)</b>		<b>1.118.451</b>	<b>344.001</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>1.118.451</b>	<b>344.001</b>
<b>E)DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>1.811.047</b>	<b>1.401.902</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>2.929.498</b>	<b>1.745.902</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Şirket Hakkında Bilgiler

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket kuruluşu; 30/06/2015 tarih ve 981622 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş; 6 Temmuz 2015 tarih ve 8856 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No: 13 K: 4 34810 Beykoz/İSTANBUL

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

#### Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim ŞirketiDeğişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

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

#### Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim ŞirketiDeğişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Meksa Portföy İkinci Değişken Fon (devamı)

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

#### Meksa Portföy Prime Serbest Fon

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10.03.2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname SPK tarafından 24.06.2016 tarihinde onaylanmış ve 27 Temmuz 2016 tarihinde ihraç edilmiştir.

<b>Meksa Portföy Prime Serbest Fon</b>	
<b>Unvanı:</b>	Meksa Portföy Prime Serbest Fon
<b>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:</b>	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Serbest Şemsiye Fon
<b>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:</b>	Serbest
<b>Süresi:</b>	Süresiz

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018	Pay Oranı (%)
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	4.250.000	100	4.250.000	100
<b>Toplam</b>	<b>4.250.000</b>	<b>100</b>	<b>4.250.000</b>	<b>100</b>

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5'dir (31 Aralık 2018: 5).

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 09.08.2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve 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.

İlişkideki 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.

Şirket 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin 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 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 finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

#### **Netleştirme - Mahsup**

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

#### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

#### Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından finansal durum tablo dönemi itibarıyla değerlendirme işlemine konu olan dövizli depozito mevcuttur.

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

### 2.2 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.

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

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

### 2.4 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

#### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

#### 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

##### TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16. kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

##### TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.4 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır.

#### **Yıllık İyileştirmeler 2015-2017 Dönemi UFRS deki iyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### ***UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar***

UFRS 3 ve UFRS 11 işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değerleriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

#### ***UMS 12 Gelir Vergileri***

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda) muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

#### ***UMS 23 Borçlanma Maliyetleri***

UMS 23 finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)***

#### **UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de Planda Yapılan Değişiklik Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulanmasına izin verilmektedir.

#### **Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar borçverenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve şirketlere belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için erken uygulamaya izin verilmeyle birlikte 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

#### **UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

UMSK sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayımlanmıştır. TFRS 9'u uygulayan işletme erken ödenebilir finansal varlığı gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.5.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir) edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

##### 2.5.2 Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum Standardında ve TMS 39'da (erken uygulayanlar için TFRS 9'da) tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla tutulanlar ile nakit ve nakit benzerleri, Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar, Ticari ve diğer alacaklar ile özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar dışında kalanlar bu kalemde gösterilir:

Dönen varlıklar içinde sınıflandırılan finansal varlıklar, kısa vadeli nakit yükümlülüklerin yerine getirilme amacı dışında atıl fonlarını değerlendirilmesi doğrudan faiz temettü geliri alım- satım kârı vs. elde edilmesi veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır.

Finansal varlıklardan raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlarla. vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen. dönen varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da; vadesine 12 aydan daha uzun süre kalanlarla 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülenler ise duran varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da gösterilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları Not 4'te belirtilmiştir.

##### 2.5.3 Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TMS 39 (TFRS 9) hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

##### 2.5.4 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ve nakit benzerleriyle finansal yatırımlar dışında kalan alacaklar burada gösterilir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.5 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 muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

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

##### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.5 Finansal Araçlar (devamı)

###### Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

İlk defa finansal tablolara almada işletme ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri 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 değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### Değer Düşüklüğü

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.5 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 değışiklikleri 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 değışimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

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

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

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

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.5 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

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

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

###### Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.6 İlişkili Taraflar

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

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

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girebilirler.

##### 2.5.7 Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır. Verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan diğer alacakla, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar dışındaki kamu idarelerinden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar örnek olarak gösterilebilir.

Bu alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde örnek formata uygun olarak gösterilir.

##### 2.5.8 Peşin Ödenmiş Giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar bu kalemde gösterilir. Kalemin önemsiz olması durumunda ilgili tutarlar diğer dönen/duran varlıklar içinde sunulur.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.9 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

TMS 12 Gelir Vergileri Standardı çerçevesinde, peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek gelir üzerinden ödenecek çeşitli vergi ve fonlar gibi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar bu kalemde gösterilir.

##### 2.5.10 Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Devreden KDV, İndirilecek KDV, Diğer KDV, Sayım ve Tesellüm Noksanları gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen dönen/duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

##### 2.5.11 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst 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.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<b>Faydalı Ömür</b>
Döşeme ve Demirbaşlar	5 yıl
Makina Tesis ve Cihazlar	5 yıl

##### 2.5.12 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Parasal olmayan, fiziksel niteliği bulunmayan tanımlanabilir duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar; haklar, geliştirme giderleri, yazılım programları, petrol, doğal gaz gibi yenilenemeyen kaynaklara ilişkin haklar ve rezervler, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar diğer maddi olmayan varlıklar şeklinde sınıflandırılabilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<b>Faydalı Ömür</b>
Haklar	15 yıl

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.13 Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendine göre gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiş olduğundan, vergi karşılığı ve ertelenmiş vergi hesaplanmamaktadır.

##### 2.5.14 Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yükümlülükler, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi/ifası durumunda, ekonomik fayda içeren değerlerin işletmeden çıkışına neden olacak olan mevcut zorunluluklardır. Bu tanım, yükümlülüklerin temel özelliklerini belirtmekte, bunların Finansal Durum Tablosu'nda yer verilebilmesi için karşılamaları gereken temel kriterleri belirlememektedir. Bu nedenle, yükümlülük tanımı, finansal tablolara yansıtma kriterlerini taşımadığı için Finansal Durum Tablosu'nda yer verilemeyen yükümlülükleri de kapsamaktadır.

TMS 1'in 69-76. paragrafları çerçevesinde, aşağıdaki özelliklerden herhangi birini taşıyan yükümlülükler, kısa vadeli olarak sınıflandırılır:

(a)Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;

(b)Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;

(c)Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya

(d)İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması.

Yükümlülüğün, karşı tarafın seçimine bağlı olarak özkaynağa dayalı finansal araç ihraç edilmesi suretiyle ödenmesine yönelik hükümler, sınıflandırılmasını etkilemez.

İşletme, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

##### 2.5.15 Borçlanmalar

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olan diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirilmeden sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülen banka kredileri, ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler bunlardan uzun dönemli olanların anapara taksitleri ve faizleri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar gibi finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde gösterilir.

Finansal borçlanmalardan kısa vadeli yükümlülüklerle ilişkin yukarıda yer verilen özellikleri taşıyanlar kısa vadeli, diğerleri uzun vadeli olarak sınıflandırılır.

Finansal borçlanmalarla ilgili olarak TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardı çerçevesinde dipnotlarda ilgili açıklamalar yapılır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.16 Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımlarının gösterildiği kalemdir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının önemsiz olması halinde. “Kısa Vadeli Borçlanmalar”la birlikte “Finansal Borçlar” adlı yeni ve tek bir kalem altında gösterilir.

##### 2.5.17 Diğer Finansal Yükümlülükler

TMS 32’de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayan diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirilmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyen türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler finansal garanti sözleşmeleri gibi finansal yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

##### 2.5.18 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan, finansal borçlar dışında kalan borçlar burada gösterilir.

##### 2.5.19 Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37’nin 11 paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosu’nda “Ticari Borç” kalemleri içinde gösterilir.

Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur farklarıKâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu’nda ise “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içinde gösterilir.

Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

Şirket’in mali tablo dönemi itibarı ticari borçlar açıklamalarına yer verilmiştir.(Not:6)

##### 2.5.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtmaması koşuluyla alternatif olarak “Çalışanların Ücret Tahakkukları” vb. şekillerde isimlendirilebilir. Kalem önemsiz olması durumunda, ilgili tutar “Ticari Borçlar” kaleminde gösterilir.

Şirket’in finansal dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar açıklamalarına yer verilmiştir.(Not:13)

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.21 Diğer Borçlar

Ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu idarelerinden borçlar, diğer çeşitli borçlar örnek olarak gösterilebilir.

İlişkili taraflardan finansman sağlama amacıyla finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde değil vadelerine göre kısa veya uzun vadeli borçlanmalar altında gösterilir. Tutarların önemli olması durumunda, bunlar için ayrı kalemler açılır.Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla diğer borçlar açıklamalarına yer verilmiştir. (Not:7)

##### 2.5.22 Devlet Teşvik ve Yardımları

TMS 20 kapsamında, varlıklara ilişkin teşviklerin sunumunda ilgili alternatifin seçilmesi halinde ertelenmiş gelir olarak gösterilen tutarlar bu kalemde yer alır.

##### 2.5.23 Ertelenmiş Gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Ertelenmiş gelirlerin önemsiz olması halinde, ilgili tutar diğer kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler içinde gösterilir.

##### 2.5.24 Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" kaleminde gösterilir.

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

###### Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, 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. kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

###### Ertelenen vergi

Ertelenen 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. Ertelenen 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 mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen 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.



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.24 Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü (devamı)

###### Ertelenen vergi (devamı)

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen 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.

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

Ertelenen 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. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen 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 merci tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

##### 2.5.25 Karşılıklar

Karşılıklar, zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir ve Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahmine göre hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olan karşılıklar, finans sektörü faaliyetlerine ilişkin karşılıklar ile garanti karşılıkları olası tazminat ceza ve zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar gibi TMS 37 kapsamında ayrılmış olan karşılıkları gösteren diğer karşılıklar alt kalemlerde gösterilir.

###### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Mevcut İş Kanunu, Şirket'i kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için 31 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle, Şirket'in taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören en uzun vadeli devlet tahvillerinin bileşik faizle getiri oranıdır. Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.25 Karşılıklar (devamı)

###### Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı; herhangi bir dönemde meydana gelen farkların kaynaklarını ve bir dönemin artan yükünün cari dönem hizmet maliyeti, geçmiş dönem hizmet maliyeti, faiz maliyeti ve aktüer kazanç/kayıp olarak sınıflamasını ve bunların nasıl muhasebeleştirildiğinin açıklamasını gerektirmektedir. Kurumumuz; cari dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyetini Gelir Tablosu'nda genel yönetim giderleri içinde raporlamaktadır. Aktüer kazanç ve diğer kapsamlı gelirler üzerinden özkaynaklarda raporlanmıştır. Yapılan aktüer varsayımlar ve karşılık hesaplaması daha detaylı bir şekilde verilmektedir. (Not:13)

Türkiye'de çalışanların sosyal güvenlikleri katkı planları kapsamında yerine getirildiği için herhangi bir karşılığa konu olmazlar. Ancak kullanılmayan yıllık izin ücretlerinin daha sonraki yıllara taşınması ve işçiyeye ödenmesi esas olduğu için bu amaçla bir karşılık ayrılması uygulaması yapılmaktadır.

##### 2.5.26 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar

TMS 12 çerçevesinde, gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemden sonraki dönemlerde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir.

##### 2.5.27 Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden gelecek dönemlerde ödenecek gelir vergilerini ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından vergilendirme imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi kullanılmaz.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü yoktur.

##### 2.5.28 Diğer Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Sayım ve tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

##### 2.5.29 Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler

TFRS 5 çerçevesinde defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olan elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

Ayrıca TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler de ortaklara dağıtım yönünde taahhütte bulunulan tarihten itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi bu yükümlülükleri ifade edecek şekilde isimlendirilebilir.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülüğü yoktur.

##### 2.5.30 Özkaynaklar

Özkaynaklar, işletmeye ait tüm yükümlülüklerin işletme varlıklarından indirilmesi durumunda geriye kalan varlıklar üzerindeki paylardır.Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, sermaye düzeltmesi olumlu farkları,kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.31 Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur.Sermaye hesabının enflasyon muhasebesine tabi tutulması sonucu oluşan sermaye düzeltmesi farkları özkaynaklar grubunda sınıflandırılır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde sermaye düzeltme farkları bulunmamaktadır.

##### 2.5.32 Geri Alınmış Paylar (-)

TMS 32'nin 33. paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir. Geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla geri alınmış payı mevcut değildir.

##### 2.5.33 Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Bu kalem, işletmenin paylarının konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde ödenmiş sermayesinin yasal kayıtlardaki tutarıyla gösterimini teminen, ödenmiş sermaye tutarının, ödenmiş sermaye dışındaki bir kalemle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi mevcut değildir.

##### 2.5.34 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Pay ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları, kontrol gücü devam eden ortaklıkların pay satış kârları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve sermayenin bir parçası sayılan tutarların izlendiği kalemdir.

Nominal değer in altında bir fiyatla ihraç edilen paylara ilişkin nominal değer ile ihraç fiyatı arasındaki fark nedeniyle oluşan negatif farklar dipnotlarda ayrıca gösterilir.

##### 2.5.35 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemden, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.36 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları. Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları. özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar) riskten korunma kazanç/kayıpları (nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler mevcut değildir.

##### 2.5.37 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin karından. kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup. TMS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilir.

##### 2.5.38 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olanolağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Şirket'in finansal durum tablosu dönemi itibarıyla geçmiş yıllar zararı mevcuttur.

##### 2.5.39 Nakit Akım Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri. finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda. döneme ilişkin nakit akımları işletme yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

##### 2.5.40 Esas Faaliyetler

Esas faaliyetler. bir işletmenin ana hasılatını sağladığı faaliyetlerdir. Aşağıda tanımı yapılan yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmeyen diğer faaliyetler de esas faaliyetler kapsamında değerlendirilir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.40 Esas Faaliyetler(devamı)

###### Hasılat

Hasılat, ortakların sermayeye katkıları dışında özkaynakta artışla sonuçlanan ve işletmenin dönem içindeki esas faaliyetlerinden elde edilen ilgili maliyetler ve giderler düşülmeden önceki ekonomik fayda tutarıdır. Satışta yapılan indirim ve iskontolar düşüldükten sonraki tutarlarla gösterilir.

Hasılatın gösterimi ticari faaliyetler ile finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ikili ayrıma gidilerek yapılır.

###### Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu'na yansıtılan hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları ve devlet tahvilleri üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### 2.5.41 Genel Yönetim Giderleri. Pazarlama Giderleri. Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı çerçevesinde doğrudan kâr veya zararla ilişkilendirilen araştırma ve geliştirme giderleri ayrı ayrı gösterilir. Söz konusu giderlere bunlara ilişkin amortisman ve itfa giderleriyle, çalışanlara sağlanan faydalar da dahildir.

##### 2.5.42 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas faaliyetlerden kaynaklanmakla birlikte, esas faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin haricinde, hasılat tanımını karşılamayan kazançlar, satışların maliyetine girmeyen kayıplar, yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmediği için esas faaliyet kapsamında değerlendirilen faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerdir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

##### 2.5.43 Yatırım Faaliyetleri

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir.Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiğiTMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur.Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların varsa kâr veya zarar payları ilgili kaleme eklenir ya da çıkarılır.Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların raporlayan işletmenin esas faaliyetinin parçası olması durumunda. bu kalem “Esas Faaliyetler Bölümü”nde raporlanır.

##### 2.5.44 Finansal Gelirler/Finansal Giderler

Finansman faaliyetleri, özkaynaklar ile yabancı kaynakların yapısında ve tutarında değişiklik meydana getiren faaliyetlerdir.Hangi faaliyetlerin finansman faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz. edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere. kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir.

##### 2.5.45 Hisse Başına Kazanç

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltir.

##### 2.5.46 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir.Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları.Kar veya Zarar Tablosu'na yansıtılmaktadır.

##### 2.5.47 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki olaylara yer verilmiştir.(Not:25)

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

Şirket maddi ve maddi olmayan duran varlıkların üzerinden ilgili dipnotlarda belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünü muhtemel değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir. Değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme özellikle aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı bağımsız piyasa değerlendirme yöntemleri kullanılmayan satılmaya hazır finansal varlıklarda yönetimin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Tahminler, yatırımın finansal gücü ve görünümü. gerçeğe uygun değerinde meydana gelen düşüklüğün ne kadar önemli olduğu ve değerindeki düşüklüğün geçici veya uzun süreli olup olmadığının değerlendirilmesini içerir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, 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. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Şirket, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle) ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Gelir Vergisi

Şirket çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Şirket'in gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Şirket vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Şirket kıdem ve emeklilik tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not:13).

##### Yönetilen Fonlar

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon, Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ve Meksa Portföy Prime Serbest Fon , Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından kurulmuştur. Kurucusu olduğu bu fonların yönetme yetkisi tek başına Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ndedir.

##### Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	2.929.498	1.811.047
Vadeli Mevduat	2.926.712	1.808.510
Vadesiz Mevduat	2.786	2.537
-Istanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi	555	2.193
-Finansbank Anonim Şirketi	2.231	344
<b>TOPLAM</b>	<b>2.929.498</b>	<b>1.811.047</b>

Vadeli mevduat hesabının anaparası 2.921.082 TL. döneme ait faiz tahakkuku 5.630 TL ve faiz oranı %23.45'dir . (31 Aralık 2018: Vadeli mevduat hesabının anaparası 1.807.361 TL. döneme ait faiz tahakkuku 1.149 TL ve faiz oranı %23.35'dir).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 22. notta açıklanmıştır.

### 4. FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal Yatırımlar

##### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon – MAD	714.580	337.133
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon – MBL	163.362	173.267
Özel Sektör Borçlanma Aracı	-	19.819
<b>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>877.942</b>	<b>530.219</b>

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar. 7.100.000 pay Meksa Portföy Birinci Değişken. 2.900.000 pay Meksa Portföy İkinci Değişken Fon işlemlerinden oluşmaktadır.



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

	30 Haziran 2019	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	4.112	8.329
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	1.295	4.161
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	19.926	-
<b>TOPLAM</b>	<b>25.333</b>	<b>12.490</b>

  

	31 Aralık 2018	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	2.981	8.419
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	1.601	7.380
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	27.336	-
<b>TOPLAM</b>	<b>31.918</b>	<b>15.799</b>

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki diğer işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2019			
	ALIŞLAR			SATIŞLAR
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	1.696	7.080	10.620	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	20.195	22.353
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	13.183	8.693
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	129.467
<b>TOPLAM</b>	<b>1.696</b>	<b>7.080</b>	<b>43.998</b>	<b>160.513</b>

  

	31 Aralık 2018			
	ALIŞLAR			SATIŞLAR
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	124	14.160	21.240	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	40.724	29.239
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	33.031	32.648
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	223.132
<b>TOPLAM</b>	<b>124</b>	<b>14.160</b>	<b>94.995</b>	<b>285.019</b>

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	140.998	252.438
<b>TOPLAM</b>	<b>140.998</b>	<b>252.438</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar

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

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari Alacaklar	57.914	1.779.204
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	25.333	31.918
<b>TOPLAM</b>	<b>83.247</b>	<b>1.811.122</b>

Ticari alacaklar hesabı 57.914 TL VİOP işlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 1.779.203 TL tutarındaki Meksa Portföy Prime Serbest Fon müşterilerinden alınacak olan performans priminden oluşmaktadır).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar rakamı olan 25.333 TL Meksa Portföy Birinci Değişken Fon ve Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ve Meksa Portföy Prime Serbest Fon yönetim ücretleridir.(31 Aralık 2018: 31.918TL)

Ticari alacaklar için ortalama vade 7 gündür (31 Aralık 2018: 7 gün).

#### b) Ticari Borçlar

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari Borçlar	7.221	3.199
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	12.490	15.799
<b>TOPLAM</b>	<b>19.711</b>	<b>18.998</b>

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

### 7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

#### a) Diğer Alacaklar

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

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Peşin Ödenen Vergi Alacağı	37.104	-
<b>TOPLAM</b>	<b>37.104</b>	<b>-</b>

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	15.607	11.031
<b>TOPLAM</b>	<b>15.607</b>	<b>11.031</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR (devamı)

#### b) Diğer Borçlar

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

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Vergi Dairelerine Borçlar	29.256	120.960
Personel Vergi Kesintileri		
Diğer Borçlar	160	107
<b>TOPLAM</b>	<b>29.416</b>	<b>121.067</b>

### 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

<b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Gelecek Aylara Ait Giderler	55.516	9.037
<b>TOPLAM</b>	<b>55.516</b>	<b>9.037</b>

<b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	610	1.424
<b>TOPLAM</b>	<b>610</b>	<b>1.424</b>

### 9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	52.850	37.104
<b>TOPLAM</b>	<b>52.850</b>	<b>37.104</b>

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar vadeli mevduat işlemi sırasında bankalar tarafından tevkif suretiyle kesilen vergilerden oluşmaktadır.

### 10. TAAHHÜTLER

Şirket'in aldığı yada verdiği teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 65.000 TL'dir(31 Aralık 2018: 65.000 TL)

### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Tesis, Makine ve Cihazlar</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi</b>	3.509	58.576	<b>62.085</b>
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>3.509</b>	<b>58.576</b>	<b>62.085</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(1.813)	(30.264)	<b>(32.077)</b>
Dönem Gideri	(351)	(5.858)	<b>(6.209)</b>
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(2.164)</b>	<b>(36.122)</b>	<b>(38.286)</b>
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>1.345</b>	<b>22.454</b>	<b>23.799</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Tesis. Makine ve Cihazlar</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2018 İtibarıyla Açılış Bakiyesi</b>	3.509	58.576	<b>62.085</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>3.509</b>	<b>58.576</b>	<b>62.085</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
1 Ocak 2018 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(1.111)	(18.549)	<b>(19.660)</b>
Dönem Gideri	(702)	(11.715)	<b>(12.417)</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(1.813)</b>	<b>(30.264)</b>	<b>(32.077)</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>1.696</b>	<b>28.312</b>	<b>30.008</b>

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Faydalı Ömrü</b>
Tesis. Makine ve Cihazlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl

Faydalı ömrü biten ama kullanılmaya devam eden varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Amortisman giderlerinin 6.209TL'si (31 Aralık 2018: 12.417TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 65.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 65.000 TL).

### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi</b>	70.800	70.800
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>70.800</b>	<b>70.800</b>
<b>İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(14.810)	(14.810)
Dönem Gideri	(2.359)	(2.359)
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(17.169)</b>	<b>(17.169)</b>
<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>53.631</b>	<b>53.631</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	64.900	64.900
Alışlar	5.900	5.900
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>70.800</b>	<b>70.800</b>
<b>İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2018 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(10.450)	(10.450)
Dönem Gideri	(4.360)	(4.360)
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(14.810)</b>	<b>(14.810)</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>55.990</b>	<b>55.990</b>

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

#### Ekonomik Ömrü

Haklar 15 yıl

Amortisman giderlerinin 2.359 TL'si (31 Aralık 2018: 4.360 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

#### **Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek Personel SGK Kesintileri	14.976	12.982
<b>TOPLAM</b>	<b>14.976</b>	<b>12.982</b>

#### **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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 4 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan27.025TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır. (31 Aralık 2018: 4 personel.15.860 TL yıllık izin maliyeti).

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017.60 TL (31 Aralık 2018: 5.434.42 TL) tavanına tabidir.

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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %16.69 ile %17.15 arasında değişmektedir (2018 yılı %16.42 – 20.86 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4.65 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4.88).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %33.33 (31.12.2018: %20.35) olarak dikkate alınmıştır.

<b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	12.078	3.818
Hizmet Maliyeti	6.713	9.490
Faiz Maliyeti	992	446
Ödenen Tazminatlar	-	-
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	(83)	(1.676)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>19.700</b>	<b>12.078</b>

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

#### Sermaye ve Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Ortaklar	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100	4.250.000	100	4.250.000
<b>Sermaye</b>		<b>4.250.000</b>		<b>4.250.000</b>

Şirket'in 30 Haziran 2019 itibarıyla sermayesi 4.250.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018:4.250.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2018: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

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

#### Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 1.974 TL'dir (31 Aralık 2018:1.341TL).

### 15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	52.850	37.104
<b>Vergi Borcu (Net)</b>	<b>52.850</b>	<b>37.104</b>
Ertelenen Vergi Varlığı	9.886	5.905
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (-)	1.613	1.613
<b>Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net)</b>	<b>8.273</b>	<b>4.292</b>
<b>Kar veya Zarar Tablosunda</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>1 Ocak 2018</b>
	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Geçici Farkların Oluşması ile Geçici Farkların Ortadan Kalkmasına İlişkin Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	67	(1.341)

#### a) Vergi karşılığı:

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlarvergisi oranı %20 olarak tespit edilmiştir. Türkiye'deki geçici vergi üzer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir.

Türk Vergi Hukukuna göre.zararlar.gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere.maksimum 5yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak.önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### a) Vergi Karşılığı(devamı):

Şirket,Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. 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. 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci 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 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yasal mevzuata göre Şirket’in faaliyetlerinden dolayı dönem zararı olduğundan cari dönemde vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

#### b) Ertelenmiş Vergi:

Şirket, 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi /kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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

Şirket’in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b><u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u></b>		
Kıdem Tazminatı	5.533	3.992
İzin Karşılığı	5.945	3.489
Aktüeryal Kayıp Kazanç	(1.593)	(1.576)
<b><u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</u></b>		
Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.613)	(1.613)
Aktüeryal Kayıp Kazanç	-	-



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

<b>NET TUTARLAR</b>	<b>8.273</b>	<b>4.292</b>
---------------------	--------------	--------------

#### 16. HASILAT

##### a) Hâsılat:

	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>1 Nisan 2019</b>	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1 Nisan 2018</b>
	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>
<b>Satışlar</b>	<b>195.795</b>	<b>85.582</b>	<b>280.644</b>	<b>200.085</b>
<i>Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları</i>	<i>160.513</i>	<i>83.638</i>	<i>113.212</i>	<i>59.102</i>
<i>Portföy Yönetim Komisyonları</i>	-	-	<i>4.159</i>	<i>2.051</i>
<i>Meksa Prime Serbest Fon Performans Primi</i>	-	-	<i>108.930</i>	<i>108.335</i>
<i>Yatırım Fonu Satışları</i>	<i>26.290</i>	-	<i>54.343</i>	<i>30.597</i>
<i>Diğer Satışlar</i>	<i>8.992</i>	<i>1.944</i>	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>195.795</b>	<b>85.582</b>	<b>280.644</b>	<b>200.085</b>

##### b) Satışların Maliyeti:

	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1 Nisan 2018</b>	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1 Nisan 2018</b>
	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>
<i>Yatırım Fonu Satışları Maliyeti(-)</i>	<i>(25.111)</i>	-	<i>(47.502)</i>	<i>(27.173)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>(25.111)</b>	-	<b>(47.502)</b>	<b>(27.173)</b>

#### 17. FAALİYET GİDERLERİ

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

	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>1 Nisan 2019</b>	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1 Nisan 2018</b>
	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>
<i>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</i>	<i>(4.095)</i>	<i>(1.702)</i>	<i>(3.660)</i>	<i>(2.744)</i>
<i>Genel Yönetim Giderleri (-)</i>	<i>(657.735)</i>	<i>(358.294)</i>	<i>(532.780)</i>	<i>(262.358)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>(661.830)</b>	<b>(359.996)</b>	<b>(536.440)</b>	<b>(265.102)</b>

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

<b>Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>1 Nisan 2019</b>	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1 Nisan 2018</b>
	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2019</b>	<b>30 Haziran 2018</b>	<b>30 Haziran 2018</b>
<i>Takasbank Komisyonu (-)</i>	<i>(655)</i>	<i>(321)</i>	<i>(3.124)</i>	<i>(2.528)</i>
<i>Tefas ve Aracılık Komisyonu (-)</i>	<i>(3.440)</i>	<i>(1.381)</i>	<i>(536)</i>	<i>(216)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>(4.095)</b>	<b>(1.702)</b>	<b>(3.660)</b>	<b>(2.744)</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

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

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
Genel Yönetim Giderleri	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Personel Giderleri	(342.214)	(182.299)	(274.231)	(137.131)
Yazılım- Teknoloji Giderleri	(86.884)	(44.484)	(69.994)	(35.049)
Kira ve Bina Yönetim Giderleri	(65.876)	(32.847)	(58.752)	(29.782)
SPK Yetki Belgesi Harç Gideri	(38.826)	(19.413)	(31.379)	(15.690)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(43.183)	(31.925)	(39.378)	(16.314)
Taşıt Seyahat Konaklama	(30.675)	(20.450)	(17.382)	(9.535)
Lisanslar Ve Üyelik Aidatları	(20.383)	(11.788)	(18.349)	(5.170)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(11.402)	(6.418)	(7.012)	(3.806)
Amortisman Giderleri	(8.569)	(4.284)	(8.372)	(4.186)
Noter Giderleri	(551)	(115)	(2.332)	(1.745)
Haberleşme ve İletişim	(3.325)	(1.688)	(3.000)	(1.499)
Diğer Giderler(-)	(5.847)	(2.583)	(2.599)	(2.451)
<b>TOPLAM</b>	<b>(657.735)</b>	<b>(358.294)</b>	<b>(532.780)</b>	<b>(262.358)</b>

#### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### a) Amortisman ve itfa giderleri

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
Genel Yönetim Giderleri(-)	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Genel Yönetim Giderleri(-)	(8.569)	(4.284)	(8.372)	(4.186)
<b>TOPLAM</b>	<b>(8.569)</b>	<b>(4.284)</b>	<b>(8.372)</b>	<b>(4.186)</b>

##### b) Personel giderleri

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
Genel Yönetim Giderleri(-)	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Genel Yönetim Giderleri(-)	(342.214)	(182.299)	(274.231)	(137.131)
<b>TOPLAM</b>	<b>(342.214)</b>	<b>(182.299)</b>	<b>(274.231)</b>	<b>(137.131)</b>

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	9.145	600	1.673	1.227
<b>TOPLAM</b>	<b>9.145</b>	<b>600</b>	<b>1.673</b>	<b>1.227</b>

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

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
Fon Gider Aşımı (-)	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Fon Gider Aşımı (-)	(33.378)	(12.491)	(47.951)	(21.398)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri (-)	(2.156)	(346)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(35.534)</b>	<b>(12.837)</b>	<b>(47.951)</b>	<b>(21.398)</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2018	1 Nisan 2018
	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
Faiz Gelirleri	356.230	182.976	117.551	68.475
Vadeli Mevduat	173.654	50.523	117.551	68.475
Takasbank Para Piyasası	157.732	112.633	-	-
Ters Repo	19.347	16.915	-	-
Diğer Faiz Gelirleri	5.497	2.905	-	-
Diğer Gelirler	64.201	41.883	13.672	4.403
<b>TOPLAM</b>	<b>420.431</b>	<b>224.859</b>	<b>131.223</b>	<b>72.878</b>

#### 21. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Dönem Net Karı veya Zararı	(93.107)	(214.769)
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	4.250.000	4.250.000
<b>Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar</b>	<b>(0.0219)</b>	<b>(0.0505)</b>

#### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

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

##### a) Sermaye risk yönetimi

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	-	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	2.929.498	1.811.047
<b>Net Borç</b>	<b>(2.929.498)</b>	<b>(1.811.047)</b>
Toplam Ödenmiş Sermaye	4.250.000	4.250.000
<b>Ödenmiş Sermaye / Net Borç</b>	<b>(0.6893)</b>	<b>(0.4261)</b>

##### b) Finansal Risk Faktörleri

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 22. 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 Haziran 2019)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Para Piyasası
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(*)	25.333	57.914	-	15.607	2.929.498
-Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.333	57.914	-	15.607	2.929.498

CARİ DÖNEM (31Aralık 2018)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(*)	31.918	1.779.203	-	11.031	1.811.047
-Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.918	1.779.203	-	11.031	1.811.047

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

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

#### **b.2) Likidite riski tablosu**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir.

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

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

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (devamı)*****b.2) Likidite riski tablosu (devamı)***

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Haziran 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV) (*)	Vadesiz
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>							
Ticari Borçlar	19.711	<b>19.711</b>	19.711	-	-	-	-
Diğer Borçlar	29.416	<b>29.416</b>	29.416	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>49.127</b>	<b>49.127</b>	<b>49.127</b>	-	-	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV) (*)	Vadesiz
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>							
Ticari Borçlar	18.998	<b>18.998</b>	18.998	-	-	-	-
Diğer Borçlar	121.067	<b>121.067</b>	121.067	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>140.065</b>	<b>140.065</b>	<b>140.065</b>	-	-	-	-

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (devamı)

#### **b.3) Piyasa riski yönetimi**

Şirket'in 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.

#### **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.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Cari Dönem (30 Haziran 2019)		Önceki Dönem (31 Aralık 2018)	
	TL karşılığı	Dolar	TL karşılığı	Dolar
1. Diğer	11.510	2.000	10.522	2.000
<b>2. Duran Varlıklar</b>	<b>11.510</b>	<b>2.000</b>	<b>10.522</b>	<b>2.000</b>
<b>3. Toplam Varlıklar</b>	<b>11.510</b>	<b>2.000</b>	<b>10.522</b>	<b>2.000</b>
<b>4. Toplam Yükümlülükler</b>	-	-	-	-
<b>5. Net yabancı para varlık ve (yükümlülük) pozisyonu (3-4)</b>	<b>11.510</b>	<b>2.000</b>	<b>10.522</b>	<b>2.000</b>

#### Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran üst düzey yöneticilere Şirket 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.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>		
<b>Cari Dönem (30 Haziran 2019)</b>		
	<b>Kar ve Zarar</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<b>ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.151	(1.151)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.151</b>	<b>(1.151)</b>
<b>Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>		
4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü	-	-
5- Avro Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Döviz Kurlarının Ortalama %10 Değişmesi Halinde</b>		
7- Diğer Döviz Net Varlık ve Yükümlülüğü	-	-
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>1.151</b>	<b>(1.151)</b>

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>		
<b>Cari Dönem (31Aralık 2018)</b>		
	<b>Kar ve Zarar</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
<b>ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.052	(1.052)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.052</b>	<b>(1.052)</b>
<b>Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>		
4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü	-	-
5- Avro Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Döviz Kurlarının Ortalama %10 Değişmesi Halinde</b>		
7- Diğer Döviz Net Varlık ve Yükümlülüğü	-	-
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>1.052</b>	<b>(1.052)</b>

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

##### Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

##### Finansal yükümlülükler

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

30 Haziran 2019	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	<b>3.028.352</b>	<b>877.942</b>	-	<b>3.906.294</b>	
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.929.498	-	-	2.929.498	3
Finansal Yatırımlar	-	877.942	-	877.942	4
Ticari Alacaklar	83.247	-	-	83.247	5-6
Diğer Alacaklar	15.607	-	-	15.607	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	<b>49.127</b>	<b>49.127</b>	
Ticari Borçlar	-	-	19.711	19.711	5-6
Diğer Borçlar	-	-	29.416	29.416	7

31 Aralık 2018	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	<b>3.633.200</b>	<b>530.219</b>	-	<b>4.163.419</b>	
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.811.047	-	-	1.811.047	3
Finansal Yatırımlar	-	530.219	-	530.219	4
Ticari Alacaklar	1.811.122	-	-	1.811.122	5-6
Diğer Alacaklar	11.031	-	-	11.031	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	<b>140.065</b>	<b>140.065</b>	
Ticari Borçlar	-	-	18.998	18.998	5-6
Diğer Borçlar	-	-	121.067	121.067	7

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

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

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

#### 25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).