

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

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler**Sayfa****Konsolide Finansal Durum Tablosu****1 - 2****Konsolide Kar veya Zarar Tablosu****3****Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu****4****Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu****5****Konsolide Nakit Akış Tablosu****6****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****7 - 56**

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar	Dipnot	343.158.692	149.784.823
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	57.788.599	54.352.697
Finansal Yatırımlar	4	1.127.613	1.126.695
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		<i>1.114.136</i>	<i>1.113.218</i>
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		<i>13.477</i>	<i>13.477</i>
Ticari Alacaklar		261.482.912	88.446.202
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	<i>18.846</i>	<i>19.695</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>261.464.066</i>	<i>88.426.507</i>
Diğer Alacaklar	7	21.959.574	5.449.051
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>21.959.574</i>	<i>5.449.051</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	748.410	371.082
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	34.209	27.149
Diğer Dönen Varlıklar	10	17.375	11.947
Duran Varlıklar		5.408.079	3.951.479
Diğer Alacaklar	7	835.684	814.914
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>835.684</i>	<i>814.914</i>
Finansal Yatırımlar	4	1.614.454	230.377
Maddi Duran Varlıklar	11	1.479.438	1.461.939
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	886.755	902.677
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>886.755</i>	<i>902.677</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	58.983	67.754
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	532.765	473.818
TOPLAM VARLIKLAR		348.566.771	153.736.302

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		312.259.280	121.939.639
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	24.564.295	5.055.997
Ticari Borçlar		284.102.683	113.969.599
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>5-6</i>	<i>429.084</i>	<i>927.292</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6</i>	<i>283.673.599</i>	<i>113.042.307</i>
Diğer Borçlar	7	599.415	724.791
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>599.415</i>	<i>724.791</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	629.033	547.162
Ertelenmiş Gelirler	8	56.497	56.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	962.148	321.466
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.345.209	1.264.127
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.221.931</i>	<i>1.140.849</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>14</i>	<i>123.278</i>	<i>123.278</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.774.157	1.373.317
Ertelenmiş Gelirler	8	-	56.497
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	276.815	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.497.342	1.316.820
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.497.342</i>	<i>1.316.820</i>
Özkaynaklar		34.533.334	30.423.346
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.533.334	30.423.346
Ödenmiş Sermaye	16	27.000.000	27.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(574.799)	(506.397)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	<i>16</i>	<i>(574.799)</i>	<i>(506.397)</i>
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		1.107.261	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>1.107.261</i>	<i>-</i>
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		434.254	434.254
<i>Yasal Yedekler</i>	<i>16</i>	<i>434.254</i>	<i>434.254</i>
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	3.495.489	2.783.297
Net Dönem Karı veya Zararı		3.071.129	712.192
TOPLAM KAYNAKLAR		348.566.771	153.736.302

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2018 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Hasılat	18	61.571.134	235.716.665
Satışların Maliyeti (-)	18	(47.693.201)	(231.521.144)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		13.877.933	4.195.521
BRÜT KAR ve ZARAR		13.877.933	4.195.521
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(8.751.484)	(6.103.693)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(1.866.044)	(1.239.170)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	6.594.209	7.471.728
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(5.820.092)	(6.718.393)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.034.522	(2.394.007)
Finansman Geliri	21	268.179	141.447
Finansman Giderleri (-)	22	(302.184)	(415.257)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.000.517	(2.667.817)
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Gideri ve Geliri		(929.388)	(13.556)
Dönemin Vergi Gideri ve Geliri	17	(971.235)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	17	41.847	(13.556)
DÖNEM NET KARI ve ZARARI		3.071.129	(2.681.374)
Dönem Kar ve Zararının Dağılımı		3.071.129	(2.681.374)
Ana Ortaklık Payları		3.071.129	(2.681.374)
Pay Başına Kazanç	23	0,1137	(0,098)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2018 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2017 31 Mart 2017
DÖNEM KARI ve ZARARI		3.071.129	(2.681.374)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(68.402)	2.192
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(85.502)	2.740
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	17.100	(548)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.107.261	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	16	1.384.076	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	(276.815)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.109.998	(2.679.182)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
		CARI DÖNEM		Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(506.397)		-	434.254	2.783.297	712.192	30.423.346
Transferler		-	-			-	712.192	(712.192)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(68.402)		1.107.261	-	-	3.071.129	4.109.988
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(574.799)		1.107.261	434.254	3.495.489	3.071.129	34.533.334
		ÖNCEKİ DÖNEM		Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı	
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye							
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(416.717)		-	316.627	782.162	2.118.762	29.800.834
Transferler		-	-		-	-	2.118.762	(2.118.762)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	2.192		-	-	-	(2.681.374)	(2.679.182)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(414.525)		-	316.627	2.900.924	(2.681.374)	27.121.652

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2018 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2017 31 Mart 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot	(15.857.358)	12.424.435
Dönem Karı ve Zararı		3.071.129	(2.681.374)
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.272.104	306.927
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	188.476	236.128
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	219.078	62.509
Dava ve le İlgili Düzeltmeler	14	-	10.000
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(21.630)	(15.266)
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	929.045	13.556
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	20	(42.865)	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(19.824.206)	15.752.036
Finansal Yatırımlardaki (Artış) ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	4	8.350	(123.450)
Ticari Alacaklardaki (Artış) ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	6	(173.036.711)	(7.501.427)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki (Artış) ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	(16.531.293)	2.537.379
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış)	8	(377.644)	(260.597)
Ticari Borçlardaki Artış ve (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	6	170.133.084	20.918.234
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)	13	81.871	(69.313)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(113.090)	(75.796)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(56.497)	101.026
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		67.724	225.980
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.480.973)	13.377.589
Vergi Ödemeleri	17	(321.466)	(796.375)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(54.919)	(156.779)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(146.742)	(120.604)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		45.000	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(191.742)	(120.604)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		19.468.091	(6.013.468)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		19.488.003	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	-	(5.809.498)
Ödenen Faiz	22	(266.844)	(307.145)
Alınan Faiz	21	246.932	103.175
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		3.463.991	6.290.363
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(28.089)	(17.689)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		3.435.902	6.272.674
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		54.352.697	44.346.248
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		57.788.599	50.618.922

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

28 Aralık 1990 yılında kurulan Meksa Menkul Değerler Ticareti Anonim Şirketi 1998 yılında Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ünvanını almıştır. Borsa İstanbul'da faaliyet gösteren Şirket, yurtiçinde 5 şube ve 2 irtibat bürosu ile bireysel ve kurumsal müşterilerine kapsamlı sermaye piyasaları aracılık hizmetleri sunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket' in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in Adana, Ankara ve İzmir'de, İstanbul'da ise Şaşkınbakkal ve Erenköy'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Etiler ve Kuyumcukent irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 21.03.2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket' in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	31 Mart 2018		31 Mart 2017	
	Sermaye	Pay Oranı (%)	Sermaye	Pay Oranı (%)
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	3.500.000	100	3.500.000	100

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (devamı)

Meksa Portföy, SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı 31 Aralık 2017 ve 31 Mart 2018 tarihli finansal tablolara tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir. Şirket ve %100 iştirak ettiği bağlı ortaklığı bu raporda "Grup" olarak nitelendirilmektedir.

Şirket'in kategori itibarı ile dönem içinde çalışan personelinin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yönetici (*)	34	34
Personel	105	113
Yönetim Kurulu	5	5
TOPLAM	144	152

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 ARALIK 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 ARALIK 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	İstanbul	TL	100	100

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir (Not 4). Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 4'te verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1¹, TMS 28¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Şirket yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar (Not 5, 6 ve 7) : Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Not 18'de açıklandığı üzere, Grup'un ana faaliyet konusu; özsermaye araçlarının satışı, faiz getiri menkul kıymetlerin satışı, komisyon gelirleri ve müşterilerden alınan faiz gelirleridir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödemenin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

İlişkili Taraflar(devamı)

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

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

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

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

- Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
- Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
- Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
- Meksa Portföy Prime SerbestFon
- Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi
- Ese Yazılım Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi

Hasılat

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat(devamı)

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

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılım ıve Lisanslar

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını, “Nakit ve Nakit Benzerleri” ve “Krediler ve Alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Finansal araçlar makul değerleri ya da itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Diğer kişi ve kurumlardan mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar ile müşterilerin portföylerinden yaptıkları satışların karşılığında kısa süreli olarak doğan borçlar için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar. Ticari alacaklarda aynı şekilde belirli bir vadeleri olmamaları veya çok kısa vadeli olmaları nedeniyle reeskonta tabi tutulmamaktadır. Nominal değerleri net gerçekleşebilir değerlerinin olduğu kabul edilmektedir.

Alacaklar düzenli bir şekilde takip edilmekte, herhangi bir şekilde alınmasında tereddütler hasil olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan cari hesap ya da getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, 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 Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar yada zararda muhasebeleştirilirler:

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Yeniden yapılandırma

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

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

Garantiler

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	105.249	16.938
Bankalar	57.683.350	54.117.759
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>5.531.847</i>	<i>6.028.113</i>
<i>-Döviz Müşteri</i>	<i>279.579</i>	<i>2.104.621</i>
<i>-Döviz Şirket</i>	<i>4.872.612</i>	<i>3.326.940</i>
<i>-TL</i>	<i>379.656</i>	<i>596.552</i>
<i>Vadeli Mevduat Portföy</i>	<i>2.375.994</i>	<i>2.745.896</i>
<i>Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)</i>	<i>33</i>	<i>33</i>
<i>Vadeli Mevduat Müşteri TL</i>	<i>49.775.476</i>	<i>45.343.717</i>
Müşteri (Meksa Portföy Fonlarının)Borsa Para Piyasası	-	218.000
TOPLAM	57.788.599	54.352.697

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

31 Mart 2018'ye kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
3	204.000	204.130	27.04.2018	7,75
27	1.000.000	1.010.911	16.04.2018	14,75
10	838.000	838.643	02.04.2018	14
2	151.848	151.948	02.04.2018	11,99
2	170.231	170.362	02.04.2018	14
TOPLAM	2.364.079	2.375.994		

31 Aralık 2017'ye kadar olan vade günü	Tutar	Anapara+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
4	204.000	204.173	26.01.2018	7,75
17	1.250.000	1.258.966	26.01.2018	15,40
3	142.283	142.4476	02.01.2018	13,55
3	1.139.000	1.140.310	02.01.2018	14
TOPLAM	2.735.283	2.745.896		

Grup'un 31 Mart 2018 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup'un 31 Mart 2018 itibarıyla bankasında 1.304.295 ABD Dolar (70.378 ABD Dolar'ı ilişkili ve ilişkili olmayan müşterilerin), 264 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), 70 İngiliz Sterlin'i (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin) dövizini bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 itibarıyla bankasında 1.439.545 ABD Dolar (557.512 ABD Dolar'ı ilişkili olmayan müşterilerin), 326 Avro (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin), 70 İngiliz Sterlin'i (tamamı ilişkili olmayan müşterilerin) dövizini bulunmaktadır.)

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	13.477
Meksa Portföy 2. Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	913.342	902.113
Meksa Portföy 1 Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	200.794	211.105
TOPLAM	1.127.613	1.126.695

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

31 Mart 2018

Gün	Tutar (*)	Anapara.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
9	13.477	13.509	04.05.2018	9
TOPLAM	13.477	13.509		

31 Aralık 2017

Gün	Tutar (*)	Anapara.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
10	13.477	13.509	05.02.2018	9
TOPLAM	13.477	13.509		

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
<i>Medya Holding Anonim Şirketi</i>	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	1.614.454	230.377
<i>İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi</i>	97.200	70.666
<i>Borsa İstanbul Anonim Şirketi</i>	1.517.254	159.711
TOPLAM	1.614.454	230.377

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2017 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. tarafından Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 08/02/2018 tarih, BİAŞ-33-1253 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 1,80 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse).

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup'a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir (31.12.2017: %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu'nun 09.01.2018 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095-TL teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredisi (*)	24.564.295	5.055.997
TOPLAM	24.564.295	5.055.997

(*) Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan 'Overnight' türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır(12.444.000. Kullanılan 12.444.000 TL kredinin faiz oranı %15,50 ve 12.100.000 TL kredinin ise 14,25 'dir.(31 Aralık 2017: %14,25) Overnight dışında 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla dış kredi kullanılmamıştır.

Kısa vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

31 Mart 2018	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	18.846	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	21.548
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	-	2
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	277.662
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	15
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	17.783
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	-	138
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	-	-
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	9
Kilit Personelim Vadeli Mevduatları	-	85.374
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	26.553
TOPLAM	18.846	429.084

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2017	Kısa Vadeli	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	19.695	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	16.769
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	-	3.845
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	246.728
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	14
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	637.471
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	-	88
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	-	5
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	-
Kilit Personelim Vadeli Mevduatları	-	-
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	22.372
TOPLAM	19.695	927.292

	31 Mart 2018			
	Satışlar		Alışlar	
	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira Aidat Giderleri	Teknik Hizmet
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	5.310	9.555	-	-
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	15.511	6.610	-	-
Meksa Prime Serbest Fon	11.042	308.771	-	-
Ortaklar	-	4.765	-	-
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	31.054
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	206.687	-
TOPLAM	31.863	329.701	206.687	31.054

	31 Mart 2017				
	SATIŞLAR			ALIŞLAR	
	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve aidat Giderleri	Teknik Hizmet	Temizlik Gideri
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	15.668	3.938	-	-	-
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	6.235	-	-	-	-
Meksa Prime Serbest Fon	31.428	147.837	-	-	-
Ortaklar	-	1.183	-	-	-
Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyzaj	-	-	-	-	17.057
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	45.368	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	252.741	-	-
TOPLAM	53.331	152.958	252.741	45.368	17.057

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	7.861	8.041
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Genel Koordinatör Ücret ve Prim	1.536.459	843.892
TOPLAM	1.544.320	851.933

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

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Müşteriler	25.301.488	23.331.916
Kredili Müşteriler	25.825.368	21.555.138
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	20.040.067	18.891.659
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	14.269.184	11.578.016
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	2.100.035	4.721.884
Takas ve Saklama Merkezi	164.165.375	4.258.489
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	7.245.728	1.825.160
Şüpheli Alacaklar (*)	1.023.042	1.220.014
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(1.023.042)	(1.220.014)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	1.920.635	1.179.177
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	578.274	1.036.128
Yurt Dışı Türev İşlemleri Alacağı	8.549	45.885
Diğer Ticari Alacaklar	9.363	3.055
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	18.846	19.695
TOPLAM	261.482.912	88.446.202

(*) Şüpheli alacaklardaki 657.042 TL (31 Mart 2017: 726.021 TL) yurt dışında firma olan Alpari U.K. LTD' de yapılan kaldıraçlı alım işlem teminatlarından kaynaklanan alacaktır. Alpari U.K. LTD İsviçre Merkez Bankası'nın (SNB) euro/frank taban seviye uygulamasına son vermesinin ardından müşterilerinin çoğunluğunun ettiği zararları gerekçe göstererek iflas ettiğini açıklamıştır. Firma borçlarının tasfiyesi için çalışmalarına devam etmektedir. Söz konusu alacak şüpheli alacaklarda gösterilmekte olup Şüpheli alacaklardaki toplam tutar 118.631,70 İngiliz Sterlini karşılığı 657.042.-TL'dir. 2018 yılında Alpari U.K. LTD den 49.471,47 İngiliz Sterlini tahsilat gerçekleşmiştir.2017 de bu alacak için herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	31 Mart 2017	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	(1.220.014)	(1.092.021)
İlaveler (*)Kur Farkı	(63.990)	(127.993)
Çıkışlar ve Ödemeler	260.962	-
Kapanış Bakiyesi	(1.023.042)	(1.220.014)

(*) 1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemindeki ilaveler sırasıyla 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli ilgili döviz kurlarına göre değerlendirilmiştir.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeli Mevduat Müşterileri	49.412.441	45.096.988
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	195.021.818	34.039.883
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	16.663.918	18.891.638
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	14.269.243	11.574.170
Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin Alınan Teminatlar	7.245.728	1.825.160
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	429.084	927.292
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	38.147	610.319
Satıcılar	691.844	610.297
Yatırım Fonları Borsa Para Piyasası Borcu	-	218.000
Portföye Açığa Satış	-	175.852
Müşterilere Komisyon İade Borcu	330.460	-
TOPLAM	284.102.683	113.969.599

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

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takasbank MKT İşlem Teminatları	9.515.574	5.203.326
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar (Portföy İşlemleri)	-	243.192
Satıcılara Verilen Avanslar	-	2.533
Takasbank MKT Kredi Teminatı	12.444.000	-
TOPLAM	21.959.574	5.449.051

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
BİAŞ Garanti Fonu BİST ve Diğer İşlem Teminatları	769.433	675.255
Verilen Depozito Ve Teminatlar	66.251	86.764
TOPLAM	835.684	762.019

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	531.464	651.959
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	67.776	72.832
Diğer	175	-
TOPLAM	599.415	724.791

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	748.410	371.082
TOPLAM	748.410	371.082
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri	56.497	56.497
TOPLAM	56.497	56.497

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	58.983	67.754
TOPLAM	58.983	67.754
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Maaş Promosyon Geliri	-	59.497
TOPLAM	-	56.497

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	34.209	27.149
TOPLAM	34.209	27.149

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personel İş Avansları	8.643	7.854
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	8.732	4.093
TOPLAM	17.375	11.947

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	3.272.982	438.770	750.907	1.564.636	6.037.031
Alımlar	-	8.274	174.327	2.499	-	185.100
Çıkışlar	-	-	(65.181)	(9.085)	-	(74.266)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	3.281.256	547.916	744.321	1.564.636	6.147.865
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.434.587)	(306.958)	(586.052)	(1.247.495)	(4.575.092)
Dönem Gideri	-	(85.782)	(24.490)	(15.630)	(40.010)	(165.912)
Çıkışlar	-	-	65.181	7.396	-	72.577
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.520.369)	(266.267)	(594.286)	(1.287.505)	(4.668.427)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	9.736	760.887	281.649	150.035	277.131	1.479.438
Maliyet Değeri						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	9.736	3.160.911	438.770	740.472	1.573.695	5.923.584
Alımlar	-	174.698	-	23.328	-	198.026
Çıkışlar	-	(62.627)	-	(12.893)	(9.059)	(84.579)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.736	3.272.982	438.770	750.907	1.564.636	6.037.031
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.135.530)	(232.240)	(531.714)	(1.031.022)	(3.930.506)
Dönem Gideri	-	(361.569)	(74.718)	(67.229)	(225.530)	(729.046)
Çıkışlar	-	62.512	-	12.893	9.059	84.460
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.434.587)	(306.958)	(586.052)	(1.247.495)	(4.575.092)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	9.736	838.395	131.812	164.855	317.141	1.461.939

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2017 ve 31 Mart 2018 itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek olmayıp sigorta tutarı 4.619.289 TL'dir

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.603.187	1.603.187
Alımlar	6.640	6.640
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.609.828	1.609.828
İtfa Payları		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(700.510)	(700.510)
Dönem Gideri	(22.563)	(22.563)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(723.073)	(723.073)
31 Mart 2018 İtibarıyla net defter değeri	886.755	886.755
Bilgisayar Programı ve Lisanslar		
Maliyet Değeri		Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1.596.967	1.596.967
Alımlar	6.220	6.220
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.603.187	1.603.187
İtfa Payları		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(608.993)	(608.993)
Dönem Gideri	(91.517)	(91.517)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(700.510)	(700.510)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	902.677	902.677

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

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele Prim Borçları	344.043	299.829
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	284.990	270.383
TOPLAM	629.033	547.162

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.188.689	1.059.924
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	33.242	80.925
TOPLAM	1.221.931	1.140.849

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.497.342	1.316.820
TOPLAM	1.497.342	1.316.820

Biriken İzin Karşılıkları

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

Şirket, 31.03.2018 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.188.689 yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır. (31 Aralık 2017: 1.059.924 TL.)

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

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

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (2017: 4.732,48 TL).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %14,04 ile %12,52 arasında değişmektedir (2017 yılı %14,05 – 11,68 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,66).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %18,97 (31.12.2017: %21,57) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	1.397.745	1.379.093
Hizmet Maliyeti	61.442	225.576
Faiz Maliyeti	40.814	157.217
Ödenen Tazminatlar	(54.919)	(476.241)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	85.502	112.100
Dönem Sonu Bakiyesi	1.530.584	1.397.745

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
SPK İdari Para Cezası Karşılığı (*)	123.278	123.278
TOPLAM	123.278	133.278

(*) Grup'a SPK'nın, 30.10.2014 tarihli toplantısında 123.278 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. Mali tablolarda gider karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu idari para cezasının iptali için dava açılmıştır. Dava aleyhimize sonuçlanmış olup temyiz aşamasındadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilen Teminat Mektupları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
BİS Tahvil Takas Piyasası	665.525	665.525
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
BİS Hisse Senedi Piyasası	-	-
TOPLAM	6.417.325	6.417.325

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31 Mart 2018		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	1.006.500		25.251.491	29.226.060
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		1.006.500		25.251.491	29.226.060

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler					
31 Aralık 2017		ABD Doları	Avro	Türk Lirası	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	1.006.500		8.902.324	12.698.740
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		1.006.500		8.902.324	12.698.740

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Mehmet Emin Sazak	20.694.588	76,65	20.694.588	76,65
İbrahim Emre Çorak	3.510.000	13	3.510.000	13
Mert Yılmaz	2.430.009	9	2.430.009	9
Ayşe Öztan	102.180	0,38	102.180	0,38
Arnt Güven Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Tülin Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Kaan Ferhatoğlu	58.575	0,21	58.575	0,21
Yurdal Sert	178	0,00	178	0,00
Saffet Avdan	55	0,00	55	0,00
Vesile Şarlioğlu	55	0,00	55	0,00
TOPLAM	27.000.000	100,00	27.000.000	100,00

Şirketin 31 Mart 2018 itibarıyla sermayesi 27.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 27.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2017: hisse başı 1 TL). Çıkarılan sermayenin tamamı ödenmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
2015 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	2.196	2.196
2016 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	117.627	117.627
TOPLAM	434.254	434.254

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

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 2.424.026 TL (31 Aralık 2017: 2.424.026 TL)'dir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 31.03.2018 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı 574.799 TL'dir. (31 Aralık 2017: 506.397 TL).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devir	(506.397)	(416.717)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(85.502)	(112.100)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ertelenen Vergi	17.100	22.420
TOPLAM	(574.799)	(506.397)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2011 Yılı Karı / Zararı	462.909	462.909
2012 Yılı Karı / Zararı	(40.131)	(40.131)
2013 Yılı Karı / Zararı	492.514	492.514
2014 Yılı Karı / Zararı	(355.440)	(355.440)
2015 Yılı Karı / Zararı	222.310	222.310
2016 Yılı Karı / Zararı	2.001.135	2.001.135
2017 Yılı Karı / Zararı	712.192	-
TOPLAM	3.495.489	2.783.297

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 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 Mart 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 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 (2017: %20). Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	162.417	152.950
İzin Karşılıkları	261.512	233.183
Dava Karşılıkları	-	-
Ceza Karşılıkları	27.121	27.121
Ertelenmiş Vergi Varlığı	451.050	413.254
Duran varlıklar	(61.985)	(66.036)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	389.065	347.218
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	143.700	126.600
TOPLAM Ertelenmiş Vergi Varlığı	532.765	473.818
Satışa Hazır Finansal Varlıkların Değerlemesinden	(276.815)	-
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(276.815)	-

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	971.235	355.948
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(9.087)	(34.482)
Vergi Borcu (Net)	962.148	321.466
Ertelenmiş Vergi Varlığı	594.750	539.854
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(61.985)	(66.036)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	532.765	473.818
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(276.815)	(66.036)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönemin Vergi Gideri	(971.235)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	41.847	(13.556)
Vergi Geliri ve Gideri	(929.388)	(13.556)

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

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ertelenmiş Vergi Varlığı		
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	473.818	419.494
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	41.847	(13.556)
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	17.100	(548)
Kapanış Bakiyesi	532.765	405.390
Ertelenmiş Vergi Varlığı		
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	-	-
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	(276.815)	-
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen		
Kapanış Bakiyesi	(276.815)	-

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ**Satışlar**

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hisse Senetleri	47.682.723	231.457.042
Yatırım Fonu	23.746	-
TOPLAM	47.706.469	231.457.042

Satışların Maliyeti

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hisse Senetleri	(47.672.873)	(231.521.144)
Yatırım Fonu	(20.328)	-
TOPLAM	(47.693.201)	(231.521.144)
BRÜT KAR / (ZARAR)	13.268	(64.102)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)**Hizmet Gelirleri**

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	6.949.823	3.589.708
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	963.123	759.188
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler	811.776	523.229
Kaldıraçlı Alım Satım Komisyon Geliri	725.291	150.853
Emir İptal Komisyonu	123.318	81.997
Saklama Virman Komisyonları	62.678	57.758
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonu	54.110	53.331
Açığa Satış Komisyonu	25.370	23.205
Serbest Fon Performans Primi	595	63.047
Diğer Danışmanlık Geliri	19.086	9.000
Portöy Yönetim Ücretleri	2.108	8.525
Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri	3.583	2.307
Diğer Komisyon Gelirleri	14.765	7.663
Halka Arz Aracılık Komisyonları	1.793.486	1.012
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(1.083.088)	(879.657)
TOPLAM	10.466.024	4.451.166
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	2.476.290	(1.074.203)
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri	902.001	756.899
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	20.350	125.761
TOPLAM	3.398.641	(191.543)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR	13.877.933	4.195.521

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.866.044)	(1.239.170)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.751.484)	(6.103.693)
TOPLAM	(10.617.528)	(7.342.863)

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

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	(1.091.268)	(542.739)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(340.507)	(306.051)
Takas ve MMK Saklama Giderleri	(192.814)	(123.627)
Reklam Giderleri	(355)	(29.860)
Diğer Giderler	(241.100)	(236.893)
TOPLAM	(1.866.044)	(1.239.170)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Personel ve Kıdem Tazminatı Giderleri	(5.038.617)	(3.506.341)
Data-Abonelik Giderleri	(769.526)	(652.362)
Kira Giderleri	(339.689)	(357.187)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(313.614)	(136.690)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(188.476)	(236.128)
Bakım ve Onarım Giderleri	(207.930)	(242.465)
Haberleşme Giderleri	(168.598)	(197.707)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(273.964)	(157.371)
Diğer Giderler	(172.141)	(138.403)
Taşıt Araç Giderleri	(105.546)	(90.530)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(782.142)	(135.524)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(116.553)	(46.062)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(48.149)	(48.993)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(75.939)	(58.441)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(99.936)	(45.305)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(11.229)	(16.222)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(20.223)	(21.509)
Giderleştirilen Demirbaşlar	(19.212)	(16.453)
TOPLAM	(8.751.484)	(6.103.693)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri	6.233.862	7.405.170
Banka Maaş Promosyon Geliri	56.497	56.497
Diğer Dava Geliri	-	10.000
Muhtelif Gelirler	23	61
Duran Varlık Satış Karı	42.865	-
Şüpheli Alacak Tahsilatı Alpari	260.962	-
TOPLAM	6.594.209	7.471.728

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri	(5.774.222)	(6.694.279)
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(26.553)	(17.291)
Muhtelif Giderler	(19.317)	(6.823)
TOPLAM	(5.820.092)	(6.718.393)

21. FİNANSMAN GELİRİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Mevduat Faiz Gelirleri	108.943	47.894
Garanti Fonu BAPUY, PAYUY, ÖPP Faiz Geliri	100.993	21.532
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	36.997	33.607
Finansal Araç Reeskont Geliri	21.246	38.272
Ters Repo Faiz Geliri	-	142
TOPLAM	268.179	141.447

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kredi Faizleri	(266.844)	(307.145)
Teminat Mektubu Komisyonları	(35.340)	(108.112)
TOPLAM	(302.184)	(415.257)

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem Net Karı ve Zararı	3.071.129	(2.681.374)
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	0,1137	(0,099)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	1 Ocak 2017
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar	24.564.295	5.055.997
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	(8.013.123)	(6.686.359)
Eksi Takasbank MKT Kredi Teminatı	(12.444.000)	
Net Borç	4.107.172	(1.630.362)
Toplam Ödenmiş Sermaye	27.000.000	27.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	%0,15	%(0,06)

b) Finansal Risk Faktörleri

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

Finansal risk yönetimi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir.

Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmektedir. Cari ve önceki dönem sonlarında portföyde hisse senedi bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

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

Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat olarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır.

Kredi kullanılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynakları res'en satarak, yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullanılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleryle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

Kredi riski yönetimi

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

CARİ DÖNEM (31 Aralık 2017)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(Teminata Verilenler Dahil)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	18.846	261.464.066		22.795.258	57.788.599	2.742.067
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.846	261.464.066		22.795.258	57.788.599	2.742.067
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	19.695	88.426.507		6.263.965	54.352..697	1.357.072
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	19.695	88.426.507		6.263.965	54.352..697	1.357.072
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1- Riske Maruz Kalan Değer

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

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3- Hedge Pozisyon Riski

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

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

4- Tahmini Risk

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

5- Piyasa ve İşlem Riski

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

6- Sistemsel Risk

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

b.2) Likidite riski tablosu

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

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
31 Mart 2018			
Finansal Borçlar	24.564.295	24.564.295	24.564.295
Ticari Borçlar	284.102.683	284.102.683	284.102.683
Diğer Borçlar	599.415	599.415	599.415
Toplam yükümlülük	309.266.393	309.266.393	309.266.393

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
31 Aralık 2017			
Finansal Borçlar	5.055.997	5.055.997	5.055.997
Ticari Borçlar	113.969.599	113.969.599	113.969.599
Diğer Borçlar	724.791	724.791	724.791
Toplam yükümlülük	119.750.387	119.750.387	119.750.387

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Mart 2018 (Cari Dönem)				31 Aralık 2017 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro
1. Ticari Alacaklar	23.522.302	5.956.672	70	264	24.074.633	6.382.628	70	307
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.101.101	2.304.395	-	-	9.203.461	2.439.545	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	32.623.403	8.261.300	70	264	33.278.094	8.822.173	70	307
4. Diğer	25.668	6.500	-	-	24.517	6.500	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	25.668	6.500	-	-	24.517	6.500	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	32.649.071	8.267.800	70	264	33.302.611	8.828.673	70	307
7. Ticari Borçlar	16.676.402	4.222.402	70	264	20.617.005	5.456.901	70	307
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	16.676.402	4.222.402	230	264	20.617.005	5.456.901	6.443	307
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Yükümlülükler (8+9)	16.676.402	4.222.402	230	264	20.617.005	5.456.901	6.443	307
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	15.972.669	4.045.398	160	-	12.685.607	3.371.772	6.373	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	15.947.001	4.038.898	160	-	12.661.090	3.365.272	6.373	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (31 Mart 2018)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.597.267	(1.597.267)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.597.267	(1.597.267)
TOPLAM (3)	1.597.267	(1.597.267)
Önceki Dönem (31 Aralık 2017)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.268.561	(1.268.561)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.268.561	(1.268.561)
TOPLAM (3)	1.268.561	(1.268.561)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 31 Mart 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		(22.188.301)	(2.310.101)
Finansal Varlıklar	TL Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	2.375.994	2.745.896
Finansal Yükümlülükler		(24.564.295)	(5.055.997)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2018	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	319.284.988	1.114.136	-	320.399.124	
Nakit ve Nakit Benzerleri	57.788.599	-	-	57.788.599	Not 3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	261.464.066	-	-	261.464.066	Not 6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18.846	-	-	18.846	Not 5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	1.114.136	-	1.127.613	Not 4
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	-	-	-	-	Not 4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	308.666.978	308.666.978	
Finansal Borçlar	-	-	24.564.295	24.564.295	Not 4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	283.673.599	283.673.599	Not 6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	429.084	429.084	Not 5-6
31 Aralık 2017					
<u>Finansal Varlıklar</u>	142.812.376	1.113.218	-	143.925.494	
Nakit ve Nakit Benzerleri	54.352.697	-	-	54.352.697	Not 3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	88.426.507	-	-	88.426.507	Not 6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19.695	-	-	19.695	Not 5-6
Diğer Finansal Varlıklar	13.477	1.113.218	-	1.126.695	Not 4
	-	-	-	-	Not 4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	119.025.596	119.025.596	
Finansal Borçlar	-	-	5.055.997	5.055.997	Not 4
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	113.042.307	113.042.307	Not 6
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	927.292	927.292	Not 5-6

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31/03/2018: Yoktur.

31/03/2017:

14/04/2017 tarihinde Şirketimiz ortaklarından Tuna AKSEL'e 'e ait mevcut 1 TL den 157 adette toplam 157.-TL nominal değerli ortaklık payının Sn. Mehmet Emin SAZAK'a , yine Ortaklarımızdan Ömür FERHATOĞLU'na ait mevcut 1 TL den 58.397 adette toplam 58.397.-TL nominal değerli ortaklık payının Sn. Rıza Kaan FERHATOĞLU'na 'a devredilmesine ilişkin talepleri olumlu karşılanmış ve devir sonrası sermaye yapımız Sermaye Piyasası Kurul kayıtlarına alınmıştır.

27/04/2017 tarihi itibarıyla Adapazarı İrtibat Büromuzun kapatılmasına karar verilmiş olup Sermaye Piyasası'na bildirim yapılmış olup ticaret sicilinden terkin edilmesine dair işlemler devam etmektedir.

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'ne sermaye yeterliliğinde açığa düşmesi sebebiyle 08/02/2018 tarihinde sermaye avansı olarak 150.000 TL verilmiştir. 01/03/2018 tarihinde Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'nin sermayesinin 10.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içinde 3.500.000 TL 'den 4.250.000 TL'ye çıkartılmasına ve artırılan sermayenin Tamamının Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiştir. 10.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye artırımı süreci başlatılmış, sermaye artırımına ilişkin 03.04.2018 tarih, E.3762 sayılı SPK ön izin yazısına istinaden, artırılan 750.000-TL sermayenin kalan bölümü olan 600.000.-TL ise 04/04/2018 tarihinde sermaye avansı olarak Takasbank nezdindeki şirket bloke hesabına yatırılarak ödenmiş sermayenin 4.250.000-TL'ye çıkartılması sağlanmıştır. (31.12.2017: 31.01.2018 tarihli sermaye yeterlilik tablosunda oluşan 19.281-TL Asgari Özsermaye Açığının giderilmesi amacıyla 10.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye artırımı süreci başlatılmıştır.)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)