

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ  
FİNANSAL TABLOLAR**

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Serhan AKKOYUNLU

Sorumlu Denetçi

Ankara, 12 Ağustos 2020

| <b>İçindekiler</b>                                    | <b>Sayfa</b> |
|---|--------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu</b>                         | <b>1</b>     |
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b> | <b>2</b>     |
| <b>Özkaynaklar Değişim Tablosu</b>                    | <b>3</b>     |
| <b>Nakit Akış Tablosu</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar</b>           | <b>5-47</b>  |

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| VARLIKLAR  | Dipnot | Bağımsız          | Bağımsız          |
|--|--------|-------------------|-------------------|
|  |        | Denetimden Geçmiş | Denetimden Geçmiş |
|  |        | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|  |        | 30 Haziran 2020   | 31 Aralık 2019    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>   |        | <b>3.472.169</b>  | <b>3.725.620</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 3      | 1.732.797         | 2.288.838         |
| Finansal Yatırımlar  | 4      | 1.292.678         | 1.251.760         |
| Ticari Alacaklar   |        | 275.150           | 89.949            |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>   | 5      | 43.776            | 27.299            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>   | 6      | 231.374           | 62.650            |
| Diğer Alacaklar  |        | 84.492            | -                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>   | 7      | 84.492            | -                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler   | 8      | 71.982            | 10.581            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar   | 9-15   | 15.070            | 84.492            |
| <b>Duran Varlıklar</b>   |        | <b>127.439</b>    | <b>143.767</b>    |
| Diğer Alacaklar  |        | 14.932            | 15.976            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 7      | 14.932            | 15.976            |
| Kullanım Hakları   | 11     | 34.394            | 57.323            |
| Maddi Duran Varlıklar  | 11     | 11.382            | 17.591            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 12     | 48.910            | 51.271            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı   | 15     | 17.821            | 1.606             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>  |        | <b>3.599.608</b>  | <b>3.869.387</b>  |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |        |                   |                   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |        | <b>180.160</b>    | <b>108.598</b>    |
| Ticari Borçlar   |        | 11.311            | 5.860             |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>   | 5      | 6.068             | 5.185             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>   | 6      | 5.243             | 675               |
| Diğer Borçlar  |        | 49.387            | 32.314            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>  | 7      | 49.387            | 32.314            |
| Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları   | 16     | 37.847            | 48.963            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 13     | 21.863            | 17.609            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |        | 59.752            | 3.852             |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                        | 13     | 59.752            | 3.852             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |        | <b>27.990</b>     | <b>20.219</b>     |
| Uzun Vadeli Kiralama Borçları  | 16     | -                 | 11.569            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |        | 27.990            | 8.650             |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                        | 13     | 27.990            | 8.650             |
| <b>Özkaynaklar</b>   |        | <b>3.391.458</b>  | <b>3.740.570</b>  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   |        | <b>3.391.458</b>  | <b>3.740.570</b>  |
| Ödenmiş Sermaye  | 14     | 4.250.000         | 4.250.000         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | (19.894)          | (11.080)          |
| <i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>   |        | (19.894)          | (11.080)          |
| Geçmiş Yıllar Karları / Zararları  |        | (498.350)         | (136.016)         |
| Net Dönem Karı / Zararı  |        | (340.298)         | (362.334)         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |        | <b>3.599.608</b>  | <b>3.869.387</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 30 Haziran 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2020 30 Haziran 2020 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2019 30 Haziran 2019 |
|--|--------|---|--|---|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |        |   |  |   |  |
| Hasılat  | 17     | 379.392   | 288.662  | 195.795   | 85.582   |
| Satışların Maliyeti (-)  | 17     | -   | -  | (25.111)  | -  |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>                                       |        | <b>379.392</b>  | <b>288.662</b>   | <b>170.684</b>  | <b>85.582</b>  |
| <b>BRÜT KAR ve ZARAR</b>   |        |   |  |   |  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 18     | (858.796)   | (489.972)  | (657.735)   | (358.294)  |
| Pazarlama Giderleri (-)  | 18     | (2.391)   | (642)  | (4.095)   | (1.702)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 20     | 741   | -  | 9.145   | 600  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 20     | (11.271)  | (5.986)  | (35.534)  | (12.837)   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI</b>  |        | <b>(492.325)</b>  | <b>(207.938)</b>   | <b>(517.535)</b>  | <b>(286.651)</b>   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI</b>                               |        |   |  |   |  |
| Finansman Gelirleri  | 21     | 140.830   | 56.790   | 420.431   | 224.858  |
| Finansman Giderler (-)   | 21     | (2.815)   | (1.253)  | -   | -  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI</b>                            |        | <b>(354.310)</b>  | <b>(152.401)</b>   | <b>(97.104)</b>   | <b>(61.793)</b>  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri  | 15     | 14.012  | 16.095   | 3.997   | 3.257  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI</b>                                   |        | <b>(340.298)</b>  | <b>(136.306)</b>   | <b>(93.107)</b>   | <b>(58.536)</b>  |
| <b>DÖNEM KARI ve ZARARI</b>  |        | <b>(340.298)</b>  | <b>(136.306)</b>   | <b>(93.107)</b>   | <b>(58.536)</b>  |
| <b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>   |        |   |  |   |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)                                |        | (0.0801)  | (0.0321)   | 0.0266  | (0.0167)   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>  |        |   |  |   |  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                     | 15     | (8.814)   | 28.746   | 67  | 2.041  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları                     |        | 2.203   | (7.186)  | 83  | 2.551  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |        | (11.017)  | 35.932   | (16)  | (510)  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |        | <b>(8.814)</b>  | <b>28.746</b>  | <b>67</b>   | <b>2.041</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>   |        | <b>(349.112)</b>  | <b>(107.560)</b>   | <b>(93.040)</b>   | <b>(56.495)</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot    | Ödenmiş Sermaye  | Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları | Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları | Net Dönem Karı veya Zararı | Özkaynaklar Toplamı | Birikmiş Karlar   |  |
|--|-----------|------------------|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------|---|--|
|  |           |                  |  |                                |                            |                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |  |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>                                      |           |                  |  |                                |                            |                     |   |  |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler(Dönem Başı)</b>      | <b>14</b> | <b>4.250.000</b> | <b>6.305</b>   | <b>(1.457.755)</b>             | <b>1.321.739</b>           | <b>4.120.289</b>    |   |  |
| Transferler  |           | -                | -  | 1.321.739                      | (1.321.739)                | -                   |   |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                    |           | -                | 67   | -                              | (93.107)                   | (93.040)            |   |  |
| <b>30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b> | <b>14</b> | <b>4.250.000</b> | <b>6.372</b>   | <b>(136.016)</b>               | <b>(93.107)</b>            | <b>4.027.249</b>    |   |  |
| <b>CARİ DÖNEM</b>  |           |                  |  |                                |                            |                     |   |  |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>     | <b>14</b> | <b>4.250.000</b> | <b>(11.080)</b>  | <b>(136.016)</b>               | <b>(362.334)</b>           | <b>3.740.570</b>    |   |  |
| Transferler  |           | -                | -  | (362.334)                      | 362.334                    | -                   |   |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                    |           | -                | (8.814)  | -                              | (340.298)                  | (349.111)           |   |  |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b> | <b>14</b> | <b>4.250.000</b> | <b>(19.894)</b>  | <b>(498.350)</b>               | <b>(340.298)</b>           | <b>3.391.458</b>    |   |  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

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

|  |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak 2019<br>30 Haziran 2019 |
|--|--------|---|--|
| <b>A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  | Dipnot | <b>(653.137)</b>  | <b>(762.222)</b>   |
| Dönem Net Karı/(Zararı)  |        | (340.298)   | (93.107)   |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>   |        | <b>40.448</b>   | <b>(57.555)</b>  |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler   | 11-12  | 31.498  | 8.570  |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler   | 13-15  | 64.224  | 7.688  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler   | 3-20   | (41.262)  | (69.832)   |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler   | 15     | (14.012)  | (3.981)  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>   |        | <b>(422.709)</b>  | <b>912.884</b>   |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler   | 5-6    | (185.200)   | 1.727.874  |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)  | 8      | (61.401)  | (46.479)   |
| Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış   | 4-20   | 0   | (283.521)  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler                                   | 7      | (83.446)  | (41.680)   |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler   | 5-6    | 5.451   | 713  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)  | 13     | 4.254   | 1.994  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler                                     | 7-13   | (5.614)   | (80.485)   |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler                                     | 3-9-20 | (96.753)  | (365.532)  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>   |        | <b>69.422</b>   | <b>636.310</b>   |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri   | 19     | 69.422  | -  |
| <b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  |        | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları   | 11-12  | -   | -  |
| <b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  | 14-20  | <b>97.096</b>   | <b>356.229</b>   |
| Alınan Faizler   | 20     | 99.911  | 356.229  |
| Ödenen Faizler   | 20     | (2.815)   | -  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)</b> | 14     | <b>(556.041)</b>  | <b>1.118.451</b>   |
| <b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                            |        | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| <b>NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>   | 3      | <b>(556.041)</b>  | <b>1.118.451</b>   |
| <b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | 3      | <b>2.288.838</b>  | <b>1.811.047</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>  |        | <b>1.732.797</b>  | <b>2.929.498</b>   |

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Şirket Hakkında Bilgiler

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

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

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

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

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

#### Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon |  |
|------------------------------------|--|
| Unvanı:                            | Meksa Portföy Birinci Değişken Fon               |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | Değişken   |
| Süresi:                            | Süresiz  |

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

#### Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon  |  |
|------------------------------------|--|
| Unvanı:                            | Meksa Portföy İkinci Değişken Fon                |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | Değişken   |
| Süresi:                            | Süresiz  |

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### Meksa Portföy Prime Serbest Fon

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

| Meksa Portföy Prime Serbest Fon    |   |
|------------------------------------|---|
| Unvanı:                            | Meksa Portföy Prime Serbest Fon                 |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | Serbest   |
| Süresi:                            | Süresiz   |

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Haziran 2020  | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2019   | Pay Oranı (%) |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi | 4.250.000        | 100           | 4.250.000        | 100           |
| <b>Toplam</b>                                | <b>4.250.000</b> | <b>100</b>    | <b>4.250.000</b> | <b>100</b>    |

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2019: 5).

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 12.08.2020 tarihinde finansal tablolar onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Ara dönem özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 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. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KKGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Finansal tabloların hazırlanış şekli Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket ara dönem özet finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

#### Netleştirme - Mahsup

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

#### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

#### Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

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

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

#### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in 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.

#### 2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### TFRS 16 Kiralamalar

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

#### i) Kiralama Tanımı

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

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

##### ii) Kiracı Olarak

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

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

#### 2.5 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

#### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

**TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir: i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

• **TFRS 3'teki değişiklikler - İşletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

• **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

• **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

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

• **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

• **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

• **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

• **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

##### Finansal Yatırımlar

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal Yatırımlar (devamı)

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

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

##### Türev Araçlar

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

##### Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

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

##### Finansal Araçlar

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

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

Şirket finansal varlıklarını;

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

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

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

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

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

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

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

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

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

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

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan birleşim modelinde elde tutulması,

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

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

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

##### Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

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

##### Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

##### Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

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

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

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

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

##### Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

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

- Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
- Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
- Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
- Meksa Portföy Prime SerbestFon
- Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi
- XYZ Anonim Şirketi
- Eşe Yazılım Anonim Şirketi

##### Diğer Alacaklar

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Peşin Ödenmiş Giderler

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

##### Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

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

##### Diğer Dönen/Duran Varlıklar

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

##### Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                           | <b>Faydalı Ömrü</b> |
|---------------------------|---------------------|
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 5 yıl               |
| Demirbaşlar               | 5 yıl               |



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|        | <u>Faydalı Ömrü</u> |
|--------|---------------------|
| Haklar | 15 yıl              |

##### Ertelenmiş Vergi Varlığı

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

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

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

##### Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

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

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

- (a) Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;
- (b) Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;
- (c) Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya
- (d) İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması.

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

İşletme, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Borçlanmalar

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

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

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

##### Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

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

##### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

##### Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

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

##### Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

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

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

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar açıklamalarına yer verilmiştir (Not 13).

##### Diğer Borçlar

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

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

##### Devlet Teşvik ve Yardımları

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

##### Ertelenmiş Gelirler

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

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

##### Kurumlar Vergisi

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.7 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, Şirket'in 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 Şirket'in 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.

###### **Karşılıklar**

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Karşılıklar (devamı)

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

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

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

##### Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar

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

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

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

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

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

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülüklerde, ortaklara dağıtım yönünde taahhütte bulunulan tarihten itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalemismi, bu yükümlülükleri ifade edecek şekilde isimlendirebilir.

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülüğü yoktur.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Özkaynaklar

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

##### Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde sermaye düzeltme farkları bulunmamaktadır.

##### Geri Alınmış Paylar (-)

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

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla geri alınmış payı mevcut değildir.

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

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

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi mevcut değildir.

##### Paylara İlişkin Primler/İskontolar

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

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

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler mevcut değildir.

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

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

##### **Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

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

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla geçmiş yıllar zararı mevcuttur.

##### **Nakit Akım Tablosu**

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

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

##### **Esas Faaliyetler**

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Esas Faaliyetler (devamı)

###### Hasılat

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

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

###### Satışların Maliyeti

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

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

###### **Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri**

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

###### **Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler**

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

###### **Yatırım Faaliyetleri**

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

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

###### **Finansal Gelirler/Finansal Giderler**

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



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal Gelirler/Finansal Giderler (devamı)

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

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

##### Hisse Başına Kazanç

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

##### Kur Değişiminin Etkileri

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

##### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki olaylara yer verilmiştir (Not 25).

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

##### Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

##### Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

##### Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

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

##### Gelir Vergisi

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

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

##### Yönetilen Fonlar

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

##### Türev Araçların ve Diğer Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|   | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>31 Aralık 2019 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Bankalar  | 1.732.797                      | 2.288.838                     |
| Vadeli Mevduat                                    | 1.727.622                      | 2.284.813                     |
| Vadesiz Mevduat                                   | 5.175                          | 4.025                         |
| -İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi | 371                            | 757                           |
| -QNB Finansbank Anonim Şirketi                    | 4.804                          | 3.268                         |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>1.732.797</b>               | <b>2.288.838</b>              |

Vadeli mevduat hesabının anaparası 1.727.279,08TL, döneme ait faiz tahakkuku 343,09TL ve faiz oranı %7,25'dir. (31 Aralık 2019: Vadeli mevduat hesabının anaparası 2.284.112TL, döneme ait faiz tahakkuku 701TL ve faiz oranı %11.20'dir).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 23. notta açıklanmıştır.

### 4. FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal Yatırımlar

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>31 Aralık 2019 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>             |                                |                               |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon – MAD           | 1.112.020                      | 1.076.420                     |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon – MBL            | 180.658                        | 175.340                       |
| <b>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar Toplamı</b> | <b>1.292.678</b>               | <b>1.251.760</b>              |

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar, 10.000.000 pay Meksa Portföy Birinci Değişken, 2.900.000 pay Meksa Portföy İkinci Değişken Fon'dan oluşmaktadır.

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

|                                    | 30 Haziran 2020              |                            |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|                                    | Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | Kısa Vadeli Ticari Borçlar |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 5.013                        | (2.420)                    |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon  | 1.572                        | (3.648)                    |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon    | 202.958                      | -                          |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>209.544</b>               | <b>(6.068)</b>             |
|                                    | 31 Aralık 2019               |                            |
|                                    | Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | Kısa Vadeli Ticari Borçlar |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 4.968                        | (2.425)                    |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon  | 1.567                        | (2.760)                    |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon    | 20.764                       | -                          |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>27.299</b>                | <b>(5.185)</b>             |

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki diğer işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

|                                    | 30 Haziran 2020 |              |              |                |
|------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
|                                    | ALIŞLAR         |              |              | SATIŞLAR       |
|                                    | Komisyon        | Kira         | Diğer        | Komisyon       |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 655             | 7.080        | 3.540        | -              |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | -               | -            | -            | 29.753         |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon  | -               | -            | -            | 9.350          |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon    | -               | -            | -            | 182.524        |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>655</b>      | <b>7.080</b> | <b>3.540</b> | <b>221.627</b> |

|                                    | 31 Aralık 2019 |               |               |                |
|------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
|                                    | ALIŞLAR        |               |               | SATIŞLAR       |
|                                    | Komisyon       | Kira          | Diğer         | Komisyon       |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 3.559          | 14.160        | 21.240        | -              |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | -              | -             | 29.269        | 53.613         |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon  | -              | -             | 20.002        | 18.009         |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon    | -              | -             | -             | 260.835        |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>3.559</b>   | <b>14.160</b> | <b>70.511</b> | <b>332.457</b> |

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------|----------------|
| Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar   | 140.345         | 329.060        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>140.345</b>  | <b>329.060</b> |

### 6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar

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

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar                  | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Ticari Alacaklar                              | 231.374         | 62.650         |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5) | 43.776          | 27.299         |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>275.150</b>  | <b>89.949</b>  |

Ticari alacaklar hesabı, 231.374TL tutarındaki VIOP işlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 62.650 TL tutarındaki VIOP işlem teminatından oluşmaktadır.)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar rakamı olan 43.776TL Meksa Portföy Birinci Değişken Fon, Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ve Meksa Portföy Prime Serbest Fon yönetim ücretleridir.(31 Aralık 2019: 27.299TL)

Ticari alacaklar için ortalama vade 7 gündür (31 Aralık 2019: 7 gün).



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR (devamı)

#### b) Ticari Borçlar

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar                 | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------|----------------|
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 5.243           | 675            |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar (Not 5) | 6.068           | 5.185          |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>11.311</b>   | <b>5.860</b>   |

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

### 7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

#### a) Diğer Alacaklar

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

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar    | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 14.932          | 15.976         |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>14.932</b>   | <b>15.976</b>  |

#### b) Diğer Borçlar

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

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                            | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------|----------------|
| Vergi Dairelerine Borçlar Personel Vergi Kesintileri | 49.386          | 32.314         |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>49.386</b>   | <b>32.314</b>  |

### 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler        | 71.982          | 10.581         |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>71.982</b>   | <b>10.581</b>  |

### 9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

|                               | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar | 15.070          | 84.492         |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>15.070</b>   | <b>84.492</b>  |

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 10. TAAHHÜTLER

Şirket'in aldığı yada verdiği teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 65.000 TL'dir. (31 Aralık 2019: 65.000 TL).

### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değeri                              | Tesis, Makine ve Cihazlar | Demirbaşlar | Toplam |
|---|---------------------------|-------------|--------|
| 1 Ocak 2020 İtibarıyla Açılış Bakiyesi      | 3.509                     | 58.576      | 62.085 |
| 30 Haziran 2020 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | 3.509                     | 58.576      | 62.085 |

#### Birikmiş Amortismanlar

|  |         |          |          |
|--|---------|----------|----------|
| 1 Ocak 2020 İtibarıyla Açılış Bakiyesi       | (2.515) | (41.979) | (44.494) |
| Dönem Gideri                                 | (351)   | (5.859)  | (6.210)  |
| 30 Haziran 2020 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi  | (2.866) | (47.837) | (50.703) |
| 30 Haziran 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri | 643     | 10.739   | 11.382   |

| Maliyet Değeri                             | Tesis, Makine ve Cihazlar | Demirbaşlar | Toplam |
|--|---------------------------|-------------|--------|
| 1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi     | 3.509                     | 58.576      | 62.085 |
| 31 Aralık 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | 3.509                     | 58.576      | 62.085 |

#### Birikmiş Amortismanlar

|   |         |          |          |
|---|---------|----------|----------|
| 1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi      | (1.813) | (30.264) | (32.077) |
| Dönem Gideri                                | (702)   | (11.715) | (12.417) |
| 31 Aralık 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi  | (2.515) | (41.979) | (44.494) |
| 31 Aralık 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri | 994     | 16.597   | 17.591   |

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                           | Faydalı Ömrü |
|---------------------------|--------------|
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 5 yıl        |
| Demirbaşlar               | 5 yıl        |

Faydalı ömrü biten ama kullanılmaya devam eden varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Amortisman giderlerinin 6.210TL'si (31 Aralık 2019: 12.417TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 65.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 65.000 TL).

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

#### KULLANIM HAKLARI

| Maliyet Değeri                                      | Taahhütler      | Toplam          |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi              | 91.717          | 91.717          |
| Alımlar   | -               | -               |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>91.717</b>   | <b>91.717</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                       |                 |                 |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi              | (34.394)        | (34.394)        |
| Dönem Gideri  | (22.929)        | (22.929)        |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>(57.323)</b> | <b>(57.323)</b> |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>34.394</b>   | <b>34.394</b>   |
| <b>Maliyet Değeri</b>                               |                 |                 |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi              | 0               | 0               |
| Alımlar   | 91.717          | 91.717          |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>   | <b>91.717</b>   | <b>91.717</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>                       |                 |                 |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi              | -               | -               |
| Dönem Gideri  | (34.394)        | (34.394)        |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>   | <b>(34.394)</b> | <b>(34.394)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>57.323</b>   | <b>57.323</b>   |

### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

#### Faydalı Ömrü

Haklar 15 yıl

Amortisman giderlerinin 2.361TL'si (31 Aralık 2019: 4.719 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

| Maliyet Değeri                                      | Haklar          | Toplam          |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak 2020 itibarıyla Açılış Bakiyesi              | 70.800          | 70.800          |
| Alımlar   | -               | -               |
| <b>30 Haziran 2020 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>70.800</b>   | <b>70.800</b>   |
| <b>İtfa Payları</b>                                 |                 |                 |
| 1 Ocak 2020 İtibarıyla Açılış Bakiyesi              | (19.529)        | (19.529)        |
| Dönem Gideri  | (2.361)         | (2.361)         |
| <b>30 Haziran 2020 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>(21.890)</b> | <b>(21.890)</b> |
| <b>30 Haziran 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri</b> | <b>48.910</b>   | <b>48.910</b>   |

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

| Maliyet Değeri                                     | Haklar          | Toplam          |
|--|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi             | 70.800          | 70.800          |
| Alımlar  | -               | -               |
| <b>31 Aralık 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>70.800</b>   | <b>70.800</b>   |
| <b>İtfa Payları</b>                                |                 |                 |
| 1 Ocak 2019 İtibarıyla Açılış Bakiyesi             | (14.810)        | (14.810)        |
| Dönem Gideri                                       | (4.719)         | (4.719)         |
| <b>31 Aralık 2019 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>(19.529)</b> | <b>(19.529)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b> | <b>51.271</b>   | <b>51.271</b>   |

### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

#### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                   | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek Personel SGK Kesintileri | 21.863          | 17.609         |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>21.863</b>   | <b>17.609</b>  |

#### Biriken İzin Karşılıkları

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

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 1 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 59.752 TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır. (31 Aralık 2019: 2 personel, 3.852 TL yıllık izin maliyeti).

#### Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı hesaplanırken personelin ayrılacağı düşünülmesiyle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı baz alınarak hesaba alınmıştır. Bu oran %11.83 olarak belirlenmiştir. (2019 yılı %13.67 – 13.72 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2.97 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4.80).

Şirket'in izin karşılıkları toplamı 59.752 TL'dir.

| Kıdem Tazminatı Karşılığı     | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi | 8.650           | 12.078         |
| Hizmet Maliyeti               | 7.791           | 5.542          |
| Faiz Maliyeti                 | 532             | 1.983          |
| Ödenen Tazminatlar            | -               | (32.685)       |
| Parasal (Kazanç) ve Kayıp     | 11.017          | 21.732         |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>    | <b>27.990</b>   | <b>8.650</b>   |

27.990 TL'lik kıdem tazminatı karşılığının tamamı uzun vadede gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 8.650 TL).

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                           | 30 Haziran 2020 |                  | 31 Aralık 2019 |                  |
|------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                    | Pay Oranı (%)   | Pay Tutarı       | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı       |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100             | 4.250.000        | 100            | 4.250.000        |
| <b>Sermaye</b>                     |                 | <b>4.250.000</b> |                | <b>4.250.000</b> |

Şirket'in yıllara sair geçmiş dönem net kar veya zararları aşağıdaki gibidir:

| Yıllar        | Net Dönem Karı veya Zararı |
|---------------|----------------------------|
| 2015 Yılı     | (109.693)                  |
| 2016 yılı     | (804.838)                  |
| 2017 Yılı     | (543.224)                  |
| 2018 yılı     | 1.321.739                  |
| 2019 Yılı     | (362.334)                  |
| <b>Toplam</b> | <b>(498.350)</b>           |

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla sermayesi 4.250.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 4.250.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2019: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

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

#### Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (8.813 TL) TL'dir. (30 Haziran 2019: 67 TL).

### 15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>31 Aralık 2019 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosunda</b>                 |                                |                               |
| Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar               | 15.070                         | 84.492                        |
| <b>Vergi Borcu (Net)</b>                         | <b>15.070</b>                  | <b>84.492</b>                 |
| Ertelenen Vergi Varlığı                          | 19.434                         | 3.219                         |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü                      | (1.613)                        | (1.613)                       |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net)</b> | <b>17.821</b>                  | <b>1.606</b>                  |

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>31 Aralık 2019 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosunda</b>   |                                |                               |
| Geçici Farkların Oluşması ile Geçici Farkların Ortadan Kalkmasına İlişkin Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri | (8.813)                        | (17.386)                      |

#### a) Vergi karşılığı:

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir. Aynı zamanda kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelikle %75’den %50’ye indirilmiştir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyaneden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

#### b) Ertelenmiş Vergi:

Şirket’in vergiye esas yasal Malitabloları ile SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanmış malitabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanan malitablolarda farklı dönemlerde yeralmasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsave arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır. Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| <b><u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u></b>     |                 |                |
| Kıdem Tazminatı                               | 625             | (1.010)        |
| İzin Karşılığı                                | 13.145          | 817            |
| Kiralama Yükümlülüğü                          | 691             | 642            |
| Aktüeryal Kayıp Kazanç                        | 4.973           | 2.770          |
| <b><u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</u></b> |                 |                |
| Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar         | (1.613)         | (1.613)        |
| <b>NET TUTARLAR</b>                           | <b>17.822</b>   | <b>1.606</b>   |

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

| Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar<br>(Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli<br>Kısımları) | Tutar         | Vade       | Borçlanma<br>Oranı | Brüt Faiz<br>Oranı (%) |
|--|---------------|------------|--------------------|------------------------|
| Üçüncü Taraflardan   | 37.847        | 21.03.2021 | 15.87              | 11                     |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>37.847</b> |            |                    |                        |

**17. HASILAT****a) Hasılat:**

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran 2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran 2019 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Satışlar                                 | 379.392                        | 288.662                         | 195.795                        | 85.582                          |
| Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları        | 221.627                        | 130.897                         | 160.513                        | 83.638                          |
| Meksa Prime Serbest Fon Performans Primi | 157.765                        | 157.765                         | -                              | -                               |
| Yatırım Fonu Satışları                   | -                              | -                               | 26.290                         | -                               |
| Diğer Menkul Satışları                   | -                              | -                               | 8.992                          | 1.944                           |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>379.392</b>                 | <b>288.662</b>                  | <b>195.795</b>                 | <b>85.582</b>                   |

**b) Satışların Maliyeti:**

|                                    | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Yatırım Fonu Satışları Maliyeti(-) | 0                                 | 0                                  | (25.111)                          | -                                  |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>0</b>                          | <b>0</b>                           | <b>(25.111)</b>                   | <b>0</b>                           |



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FAALİYET GİDERLERİ

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

|   | 1 Ocak 2020      | 1 Nisan 2020     | 1 Ocak 2019      | 1 Nisan 2019     |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30 Haziran 2020  | 30 Haziran 2020  | 30 Haziran 2019  | 30 Haziran 2019  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (2.391)          | (642)            | (4.095)          | (1.702)          |
| Genel Yönetim Giderleri (-)               | (858.796)        | (489.972)        | (657.735)        | (358.294)        |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>(861.187)</b> | <b>(490.614)</b> | <b>(661.830)</b> | <b>(359.996)</b> |

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

| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | 1 Ocak 2020     | 1 Nisan 2020    | 1 Ocak 2019     | 1 Nisan 2019    |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                   | 30 Haziran 2020 | 30 Haziran 2020 | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2019 |
| Takasbank Komisyonu (-)           | -               | (215)           | (656)           | (452)           |
| Tefas ve Aracılık Komisyonu (-)   | (2.391)         | (858)           | (3.440)         | (272)           |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>(2.391)</b>  | <b>(1.073)</b>  | <b>(4.095)</b>  | <b>(724)</b>    |

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

| Genel Yönetim Giderleri             | 1 Ocak 2020      | 1 Nisan 2020     | 1 Ocak 2019      | 1 Nisan 2019     |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                     | 30 Haziran 2020  | 30 Haziran 2020  | 30 Haziran 2019  | 30 Haziran 2019  |
| Personel Giderleri                  | (497.117)        | (312.312)        | (342.214)        | (182.299)        |
| Yazılım- Teknoloji Giderleri        | (96.156)         | (48.583)         | (86.884)         | (44.484)         |
| Kira ve Bina Yönetim Giderleri      | (54.670)         | (23.228)         | (65.876)         | (32.847)         |
| SPK Yetki Belgesi Harç Gideri       | (47.592)         | (23.796)         | (38.826)         | (19.413)         |
| Danışmanlık ve Denetim Giderleri    | (50.347)         | (32.432)         | (43.183)         | (31.925)         |
| Taşıt Seyahat Konaklama             | (6.860)          | (3.138)          | (30.675)         | (20.450)         |
| Lisanslar Ve Üyelik Aidatları       | (32.116)         | (12.621)         | (20.383)         | (11.788)         |
| Vergi Resim ve Harç Giderleri       | (12.748)         | (7.681)          | (11.402)         | (6.418)          |
| Amortisman Giderleri                | (31.498)         | (15.749)         | (8.569)          | (4.284)          |
| Pul, Resim, Harç ve Noter Giderleri | (1.470)          | -                | -                | -                |
| Haberleşme ve İletişim              | (2.393)          | (335)            | (3.325)          | (1.688)          |
| Banka Masrafları                    | (35)             | (4)              | -                | -                |
| Noter Giderleri                     | -                | -                | (551)            | (115)            |
| Diğer Giderler(-)                   | (25.795)         | (10.094)         | (5.847)          | (2.584)          |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>(858.797)</b> | <b>(489.973)</b> | <b>(657.735)</b> | <b>(358.294)</b> |

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER****a) Amortisman ve itfa giderleri**

|                            | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri(-) | (31.498)                          | (15.749)                           | (8.569)                           | (4.284)                            |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>(31.498)</b>                   | <b>(15.749)</b>                    | <b>(8.569)</b>                    | <b>(4.284)</b>                     |

**b) Personel giderleri**

|                            | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri(-) | (497.117)                         | (312.312)                          | (342.214)                         | (182.299)                          |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>(497.117)</b>                  | <b>(312.312)</b>                   | <b>(342.214)</b>                  | <b>(182.299)</b>                   |

**20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

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

|                                    | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 741                               | -                                  | 9.145                             | 600                                |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>741</b>                        | <b>-</b>                           | <b>9.145</b>                      | <b>600</b>                         |

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

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Fon Gider Aşımı (-)                            | (11.271)                          | (5.986)                            | (33.378)                          | (12.491)                           |
| Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri | -                                 | -                                  | (2.156)                           | (346)                              |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>(11.271)</b>                   | <b>(5.986)</b>                     | <b>(35.534)</b>                   | <b>(12.837)</b>                    |

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 21. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                           | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|---------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Faiz Gelirleri            | 75.253                            | 17.149                             | 356.230                           | 182.976                            |
| - Vadeli Mevduat          | 72.297                            | 15.831                             | 173.654                           | 50.523                             |
| - Takasbank Para Piyasası | -                                 | -                                  | 157.732                           | 112.633                            |
| - Ters Repo               | -                                 | -                                  | 19.347                            | 16.915                             |
| - Diğer Faiz Gelirleri    | 2.955                             | 1.318                              | 5.497                             | 2.905                              |
| Diğer Gelirler            | 65.577                            | 39.641                             | 64.201                            | 41.883                             |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>140.830</b>                    | <b>56.790</b>                      | <b>420.431</b>                    | <b>224.859</b>                     |

Şirket'in faiz gelirleri mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Diğer Gelirler ise şirket portföyünde bulunan yatırım fonlarının değerlemesinden oluşmaktadır.

|                | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan 2020<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan 2019<br>30 Haziran<br>2019 |
|----------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Faiz Giderleri | (2.815)                           | (1.253)                            | -                                 | -                                  |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>(2.815)</b>                    | <b>(1.253)</b>                     | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           |

### 22. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

|  | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>30 Haziran 2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dönem Net Karı veya Zararı                     | (340.298)                      | (93.107)                       |
| Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı | 4.250.000                      | 4.250.000                      |
| <b>Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar</b>        | <b>(0.0480)</b>                | <b>(0.0219)</b>                |

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

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

#### a) Sermaye risk yönetimi

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

|                                    | 1 Ocak 2020<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak 2019<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri    | 1.732.797                      | 2.288.838                     |
| <b>Net Borç</b>                    | <b>(1.732.797)</b>             | <b>(2.288.838)</b>            |
| Toplam Ödenmiş Sermaye             | 4.250.000                      | 4.250.000                     |
| <b>Ödenmiş Sermaye ve Net Borç</b> | <b>(0.4077)</b>                | <b>(0.5386)</b>               |

#### b) Finansal Risk Faktörleri

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

##### 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   | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                      |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| 30 Haziran 2020  |                  |             |                 |             |                      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)  | 43.776           | 231.374     | -               | 14.931      | 1.732.797            |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri   | 43.776           | 231.374     | -               | 14.931      | 1.732.797            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -               | -           | -                    |



## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

| ÖNCEKİ DÖNEM   | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                      |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| 31 Aralık 2019   |                  |             |                 |             |                      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)  | 27.299           | 62.650      | -               | 15.976      | 2.288.838            |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri   | 27.299           | 62.650      | -               | 15.976      | 2.288.838            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| D. 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   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. 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.

#### b.2) Likidite riski tablosu

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir.

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

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### b.2) Likidite riski tablosu (devamı)

| Sözleşme Uyarınca Vadeler            | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) (*) | Vadesiz  |
|--------------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------|
| 30 Haziran 2020                      |               |  |                  |                    |                     |                        |          |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler |               |  |                  |                    |                     |                        |          |
| Ticari Borçlar                       | 11.311        | 5.285  | 5.285            | -                  | -                   | -                      | -        |
| Diğer Borçlar                        | 5.243         | -  | -                | -                  | -                   | -                      | -        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>16.554</b> | <b>5.285</b>   | <b>5.285</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>               | <b>-</b> |

“

| Sözleşme Uyarınca Vadeler            | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) (*) | Vadesiz  |
|--------------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------|
| 31 Aralık 2019                       |               |  |                  |                    |                     |                        |          |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler |               |  |                  |                    |                     |                        |          |
| Ticari Borçlar                       | 5.860         | 5.860  | 5.860            | -                  | -                   | -                      | -        |
| Diğer Borçlar                        | 675           | 675  | 675              | -                  | -                   | -                      | -        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>5.860</b>  | <b>5.860</b>   | <b>5.860</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>               | <b>-</b> |

#### b.3) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

##### b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU   | Cari Dönem      |     | Önceki Dönem   |       |
|---|-----------------|-----|----------------|-------|
|   | 30 Haziran 2020 |     | 31 Aralık 2019 |       |
|   | TL Karşılığı    | USD | TL Karşılığı   | USD   |
| 1. Ticari Alacaklar   | -               | -   | -              | -     |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka hesapları dahil)   | -               | -   | -              | -     |
| 2b. Parasal olmayan Finansal varlıklar  | -               | -   | -              | -     |
| 3. Diğer  | -               | -   | -              | -     |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>   | -               | -   | -              | -     |
| 5. Ticari Alacaklar   | -               | -   | -              | -     |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -               | -   | -              | -     |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -               | -   | -              | -     |
| 7. Diğer  | -               | -   | 11.880         | 2.000 |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | -               | -   | 11.880         | 2.000 |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | -               | -   | 11.880         | 2.000 |
| 10. Ticari Borçlar  | -               | -   | -              | -     |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -               | -   | -              | -     |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | -               | -   | -              | -     |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | -               | -   | -              | -     |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>   | -               | -   | -              | -     |
| 14. Ticari Borçlar  | -               | -   | -              | -     |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -               | -   | -              | -     |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -               | -   | -              | -     |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -               | -   | -              | -     |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>   | -               | -   | -              | -     |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>   | -               | -   | -              | -     |
| 19. Finansal Durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | -               | -   | -              | -     |
| 19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı                       | -               | -   | -              | -     |
| 19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı                       | -               | -   | -              | -     |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>   | -               | -   | 11.880         | 2.000 |

#### Kur riskine duyarlılık

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

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

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                        |                                 |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Cari Dönem (30 Haziran 2020)                                 |                                 |                                  |
|  | Kar ve Zarar                    |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| <b>ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>             |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü                      | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)                     | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>                   |                                 |                                  |
| 4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü                            | -                               | -                                |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım(-)                           | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Diğer Döviz Kurlarının Ortalama %10 Değişmesi Halinde</b> |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık ve Yükümlülüğü                     | -                               | -                                |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)               | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>              | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                        |                                 |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Önceki Dönem (31 Aralık 2019)                                |                                 |                                  |
|  | Kar ve Zarar                    |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| <b>ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>             |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü                      | 1.188                           | (1.188)                          |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)                     | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                          | <b>1.188</b>                    | <b>(1.188)</b>                   |
| <b>Avro Kurunun %10 Değişmesi Halinde:</b>                   |                                 |                                  |
| 4- Avro Net Varlık ve Yükümlülüğü                            | -                               | -                                |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım(-)                           | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Diğer Döviz Kurlarının Ortalama %10 Değişmesi Halinde</b> |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık ve Yükümlülüğü                     | -                               | -                                |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım(-)               | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>              | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>  | <b>1.188</b>                    | <b>(1.188)</b>                   |

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

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

***Finansal yükümlülükler***

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



**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

| 30 Haziran 2020               | Krediler ve Alacaklar<br>(Nakit ve Nakit<br>Benzerleri Dahil) | Satılmaya Hazır<br>Finansal Varlıklar | İtfa Edilmiş<br>Değerinden<br>Gösterilen Finansal<br>Yükümlülükler | Defter<br>Değeri | Not |
|-------------------------------|---|---------------------------------------|--|------------------|-----|
| <u>Finansal Varlıklar</u>     | <b>2.022.878</b>  | <b>1.292.678</b>                      | -  | <b>3.315.556</b> |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 1.732.797   | -                                     | -  | 1.732.797        | 3   |
| Finansal Yatırımlar           | -   | 1.292.678                             | -  | 1.292.678        | 4   |
| Ticari Alacaklar              | 275.150   | -                                     | -  | 275.150          | 5-6 |
| Diğer Alacaklar               | 14.931  | -                                     | -  | 14.931           | 7   |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | -   | -                                     | <b>60.697</b>  | <b>60.697</b>    |     |
| Ticari Borçlar                | -   | -                                     | 11.311   | 11.311           | 5-6 |
| Diğer Borçlar                 | -   | -                                     | 49.386   | 49.386           | 7   |

| 31 Aralık 2019                | Krediler ve Alacaklar<br>(Nakit ve Nakit<br>Benzerleri Dahil) | Satılmaya Hazır<br>Finansal Varlıklar | İtfa Edilmiş<br>Değerinden<br>Gösterilen<br>Finansal<br>Yükümlülükler | Defter<br>Değeri | Not |
|-------------------------------|---|---------------------------------------|---|------------------|-----|
| <u>Finansal Varlıklar</u>     | <b>2.394.763</b>  | <b>1.251.760</b>                      | -   | <b>3.646.523</b> |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 2.288.838   | -                                     | -   | 2.288.838        | 3   |
| Finansal Yatırımlar           | -   | 1.251.760                             | -   | 1.251.760        | 4   |
| Ticari Alacaklar              | 89.949  | -                                     | -   | 89.949           | 5-6 |
| Diğer Alacaklar               | 15.976  | -                                     | -   | 15.976           | 7   |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | -   | -                                     | <b>38.175</b>   | <b>38.175</b>    |     |
| Ticari Borçlar                | -   | -                                     | 5.860   | 5.860            | 5-6 |
| Diğer Borçlar                 | -   | -                                     | 32.315  | 32.315           | 7   |

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

## MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

### 26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).