

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 Eylül 2015 TARİHLİ (BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	56.684.024	34.335.253
Finansal Yatırımlar	21	-	284.644
Ticari Alacaklar	6	41.887.376	37.269.640
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		9.605	7.315
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		41.877.771	37.262.325
Diğer Alacaklar	7	708.461	94.705
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		708.461	94.705
Peşin Ödenmiş Giderler	8	238.064	144.960
Diğer Dönen Varlıklar	13	46.621	17.125
Ara Toplam		99.564.546	72.146.327
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		99.564.546	72.146.327
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	21	2.230.377	230.377
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7	462.315	565.874
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		462.315	565.874
Maddi Duran Varlıklar	9	1.243.056	1.143.268
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	343.212	335.541
-Şerefiye		-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		343.212	335.541
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.136	5.348
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	378.560	333.758
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		4.660.656	2.614.166
Toplam Varlıklar		104.225.202	74.760.493

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 Eylül 2015 TARİHLİ (BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	8.503.306	4.001.333
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar	6	64.852.656	53.952.863
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		676.595	507.963
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		64.176.061	53.444.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	36.623	126.274
Diğer Borçlar	7	14.034.411	560.016
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		13.500.693	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		533.718	560.016
Ertelenmiş Gelirler	8	28.249	28.249
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.019.326	916.929
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		886.048	783.651
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		133.278	133.278
Ara Toplam		88.474.571	59.585.664
Satış Amaçlı Sınıflan.Varlık Grup.İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.474.571	59.585.664
Ertelenmiş Gelirler	8	-	28.249
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.035.553	898.672
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.035.553	898.672
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.035.553	926.921
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.715.078	14.247.908
Ödenmiş Sermaye	14	13.500.000	13.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(260.583)	(126.374)
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/kazançlar Fonu		(260.583)	(126.374)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	14	314.431	314.431
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	14	559.851	915.291
Net Dönem Karı/Zararı	14	601.379	(355.440)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Toplam Özkaynaklar		14.715.078	14.247.908
Toplam Kaynaklar		104.225.202	74.760.493

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01 OCAK 2015-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT (BİREYSEL) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU(Tüm Tutarlar TL olarak Gösterilmiştir.)	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2014 30.09.2014
Hasılat	15	1.232.855.760	479.622.609	1.268.913.034	609.798.867
Satışların Maliyeti (-)	15	-1.216.026.742	-473.986.718	-1.256.214.456	-605.315.537
Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		16.829.018	5.635.891	12.698.578	4.483.330
BRÜT KAR/ ZARAR		16.829.018	5.635.891	12.698.578	4.483.330
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	-13.544.948	-4.844.026	-10.813.735	-3.295.184
Pazarlama Giderleri (-)	16	-2.819.074	-970.509	-2.046.002	-855.627
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	4.383.097	1.277.164	117.887	51.718
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	17	-3.699.885	-1.086.357	-60.137	-16.252
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		1.148.208	12.163	-103.409	367.985
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		1.148.208	12.163	-103.409	367.985
Finansman Gelirler	18	425.140	303.796	135.435	45.707
Finansal Giderler (-)	18	-807.962	-313.009	-599.173	-237.487
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K		765.386	2.950	-567.147	176.205
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Dönemin Vergi Gideri/Geliri	19	-175.256	-6.320	-2.124	-2.124
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	19	11.249	1.034	100.652	-71
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /ZARARI		601.379	-2.336	-468.619	174.010
DÖNEM KARI ZARARI		601.379	-2.336	-468.619	174.010
KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
DÖNEM KARI ZARARI		601.379	-2.336	-468.619	174.010
Dönem Karı Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payı		601.379	-2.336	-468.619	174.010
Pay Başına Kazanç		0,0445	-0,0002	-0,0347	0,0129
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına	20	0,0445	-0,0002	-0,0347	0,0129
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar ve Zararda Sınıflandırılmayacaklar		-134.210	-42.816	-1.851	40.322
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazancı	14	-167.763	-53.520	-2.314	50.402
Kar ve Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri					
- Ertelemiş Vergi Gelir /Gideri	14	33.553	10.704	463	-10.080
Diğer Kapsamlı Gelir		-134.210	-42.816	-1.851	40.322
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		467.169	-45.152	-470.470	214.332

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK 2015-30 Eylül 2015 DÖNEMİNE AİT (BİREYSEL) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015	01 Ocak 2014- 30 Eylül 2014
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.277.139	-10.682.511
Dönem Karı/(Zararı)		765.386	-567.146
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		594.695	522.121
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	415.844	366.624
Karşılıklarla İlgili Diğer Düzeltmeler(Kıdem Tazminatı Karş.ve diğer karş.)	11-12	199.496	178.586
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-4.442	-27.224
Duran Varlıkların Elden Çıkarılm.Kaynakl.Kazanç/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler	17	-16.203	4.135
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.322.690	-10.542.915
Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	6	-4.617.736	-20.286.527
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış(-)/Azalış (+)	21	-578.756	-321.505
Bloke Mevduatlardaki Değişim	4	-14.295.581	-
Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış(-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	7	-510.196	-112.255
Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler	6	10.899.793	9.930.602
Faaliyet. İlgili Diğer Borçlardaki Artış(+)/Azalışla ile İlgili Düzeltmeler(-)	7-11-12-19	13.458.893	102.634
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış(+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler		-33.726	144.136
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-405.633	-94.570
Vergi Ödemeleri/İadeler	19	-175.256	-2.124
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	11	-230.377	-92.446
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-1.637.817	46.567
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	21	863.400	275.000
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	21	-2.000.000	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık.Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (+)		20.000	100
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9-10	-526.617	-240.533
Alınan Temettüleri	18-21	5.400	12.000
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.413.869	4.766.859
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri(+)	21	4.501.973	4.951.650
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları(-)		0	0
Alınan Faiz	18	419.682	114.066
Ödenen Faiz	18	-507.785	-298.857
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		8.053.191	-5.869.084
D-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	34.335.253	27.079.708
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	42.388.444	21.210.624

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ

30 Eylül 2015 TARİHLİ (BİREYSEL) ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	ÖZKAYNAKLAR
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	GEÇMİŞ Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	14	13.344.722	-	(87.059)	306.674	422.778	500.271	14.487.386	14.487.386
Transferler		-	-	-	7.757	492.513	-500.271	-	-
Sermaye Artırımı / Nakit		3.530	-	-	-	-	-	3.530	3.530
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(468.619)	(468.619)	(468.619)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	(1.852)	-	-	-	(1.852)	(1.852)
30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler	14	13.348.252	0	(88.911)	314.431	915.291	(468.619)	14.020.444	14.020.444
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	14	13.500.000	0	(126.374)	314.431	915.291	-355.440	14.247.908	14.247.908
Transferler		-	-	-	-	-355.440	355.440	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	601.379	601.379	601.379
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	(134.209)	-	-	-	(134.209)	(134.209)
30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler	14	13.500.000	0	(260.583)	314.431	559.851	601.379	14.715.078	14.715.078

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 1-ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 1990 yılında kurulmuştur. Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet belgeleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirketin 30.09.2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir :

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
• Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	31.08.1992 / ARK / ASA - 059
• Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / HAA - 092
• Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	03.08.1992 / ARK / YD - 011
• Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	11.05.1993 / ARK / PY - 055
•Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.1995 / ARK / KRD - 59
• Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Yurt Dışı Piyasalarda ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti)	22.05 2009 / ARK / TAASA-153
• Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)	01.08.2013 / ARK / KAS-28

Aracı kurumun merkezi, Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No.13 K:3-4 A Blok K:4-5 B Blok K:2 Kavacık Beykoz/İSTANBUL olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ve Erenköy'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Etiler irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	30.09.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Meksa Holding A.Ş.	% 89,5126	12.084.200	% 89,5126	12.084.200
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7795	1.050.240	% 7,7796	1.050.240
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Tülin SAZAK	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	58.397	% 0,4326	58.397
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Yurdal SERT	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Saffet AVDAN	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Tuna AKSEL	% 0,0012	157	% 0,0012	157
TOPLAM	% 100,0000	13.500.000	% 100,0000	13.500.000

Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesini 27.000.000.-TL'ye

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

çkarılması ve Geniş Yetkili Aracı Kurum olması ile ilgili Sermaye Piyasası'na gerekli izin için başvuru yapmıştır.Ortağımız Mehmet Emin SAZAK 30/06/2015 tarihinde 13.500.000.-TL'sını Sermaye avansı olarak yatırmış olup sözkonusu 13.500.000.-TL Sermaye artırımı izni çıkıncaya kadar Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde sermaye avansı olarak bloke edilmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2015
Yönetici (*)	28	29
Personel	113	109
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	145	142

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Aracı Kurumlar Tek Düzen Hesap Planına göre tutmakta ve hazırlamaktadır.Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2014 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2014 tarih ve 2014/19 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket faaliyetlerinde kullanılan fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, raporlamada aynı para birimi kullanılmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir. Şirket yasal kayıtları Türk Lirası (TL) olarak tutulmaktadır.

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.1.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklik, Hataların ve Tahminlerin Düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ile tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Ancak uygulanacak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standardı değiştirildiğinde bu bir muhasebe politikası değişikliği geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme yapılmaz. Eğer muhasebe tahminlerinde değişiklikler olursa bunlar içinde bulunulan yılda ileriye de yönelik olarak düzeltilir.

Önceki dönemde şirket Finansal Araçlarını UMS 39 Finansal Araçlar; Muhasebeleştirme ve Ölçme' ye göre raporlamaktaydı.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu(UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır.

Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir.

Şirket bu standardı bir muhasebe politikası olarak; erken uygulamayı seçmiş olup bu dönemde finansal araçlarını bu standart kapsamında değerlendirmiş ve erken uygulamanın etkilerini mali tablolarında düzeltmiştir. Bu kapsamda finansal varlıkları gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiş ve farklar Kar / Zarar'da muhasebeleştirilmiştir.

Kurumun muhasebe politikalarının belirlenmesini Uluslararası Muhasebe Standartları/Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki değişiklikler etkilemektedir. Bu standartlar bakımından Kurumun muhasebe politikalarında değişiklik yaratacak veya yaratmayacak değişiklikler bulunmaktadır.

2.1.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçüm

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2014)

UMSK Kasım 2014'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2014)'den

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için hali hazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamalar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

KGK tarafından yayımlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2014-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2014 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2014-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır.

2014-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2014-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Hasılat

Kurumun satış gelirleri içinde öz sermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Bunların alış veya taşınmış maliyetleri (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise Satışların Maliyetinde gösterilmektedir. Her türlü komisyon geliri ve müşterilerden alınan faiz gelirleri ise "Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler" içinde gösterilmiştir.

Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise "Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar" içinde gösterilmektedir.

Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esaslı geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.2.2 Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak 2005 hesap döneminden önce alınmış maddi varlıklar o dönemin mevzuatına uygun şekilde enflasyon muhasebesine tabi tutulmuşlar ve dolayısıyla düzeltilmiş tarihi maliyetleri ile taşınmışlardır. Düzeltilmiş değerler üzerinden de amortisman tabi tutulmuşlardır. Dolayısıyla mali tablolara yansıyan maddi varlıklar düzeltilmiş tarihi maliyetlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri yansıtmaktadır. Özel maliyet harcamaları kira süresine göre itfa edilmektedir. Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır.

Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Maddi Varlık Türü	Amortisman Oranı	Amortisman Yöntemi
Makine, Tesis, Cihazlar	%6,66 – 10 – 20 – 25 - 33	Normal
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 20	Normal
Döşeme ve Demirbaşlar	%6,66- 10 – 14,28 – 20-50	Normal
Özel Maliyet	%20-25-33-50	Normal

Amortisman oranlarının asgari olarak her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan yine maddi varlıklarda değer düşüklüğünün olup olmadığına ilişkin testlerin yapılması gerekir. Ancak henüz böyle bir çalışma gerçekleştirilmemiş olmakla birlikte, değer azalmasının olduğu bir varlık grubu da bulunmamaktadır.

2.2.3 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgisayar programlarına ödenen bedellerden oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak 2005 hesap döneminden önce alınmış maddi olmayan varlıklar o dönemin mevzuatına uygun şekilde enflasyon muhasebesine tabi tutulmuşlar ve dolayısıyla düzeltilmiş tarihi maliyetleri ile taşınmışlardır. Düzeltilmiş değerler üzerinden de amortisman tabi tutulmuşlardır. Dolayısıyla mali tablolara yansıyan maddi olmayan varlıklar düzeltilmiş tarihi maliyetlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri yansıtmaktadır. Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır.

Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü	Amortisman Oranı	Amortisman Yöntemi
Bilgisayar yazılımları ve Lisanslar	% 6,66 - 33,33	Normal

2.2.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

UFRS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; düzenli aralıklarla veya en az yılda bir defa maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespit yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.Ancak şirket varlıklarında böyle bir değer düşüklüğünün varlığı tespit edilmemiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.2.6 Finansal Araçlar

UMS 32, 39 ve UFRS 7 Finansal Araçlar ile ilgili standartlardır. Şirket bunların tamamını 31.12.2014'de kullanılması zorunlu şekliyle uygulamıştır. Finansal araçların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

2.2.7 Kasa ve Hazır Değerler

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Dönem sonlarında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülmektedir. Vadeli mevduata faiz oranı esas alınarak dönemsel gelir tahakkuku yapılmaktadır.

2.2.8 Ticari Alacaklar ve Borçlar

Diğer kişi ve kurumlardan mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar ile müşterilerin portföylerinden yaptıkları satışların karşılığında kısa süreli olarak doğan borçlar için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar. Ticari alacaklarda aynı şekilde belirli bir vadeleri olmamaları veya çok kısa vadeli olmaları nedeniyle reeskonta tabi tutulmamaktadır. Nominal değerleri net gerçekleşebilir değerlerinin olduğu kabul edilmektedir. Alacaklar düzenli bir şekilde takip edilmekte, herhangi bir şekilde alınmasında tereddütler hasıl olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadırlar.

2.2.9 Finansal Yatırımlar

Kurumumuz ilk defa 2011 hesap dönemi sonunda yeni yayınlanan IFRS 9' un erken uygulama opsiyonunu finansal araçlar için kullanmaya karar vermiştir. Bu nedenle finansal varlıkların önceki gibi "alım satım amaçlı finansal varlıklar ve finansal borçlar, satışa hazır finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacaklar, kredi ve alacaklar şeklinde sınıflama ve değerlemeden vazgeçilerek, tüm finansal varlıklar "gerçeğe uygun (makul) değer ile değerlendirilip değerlendirme farkı Kar Zarar'da muhasebeleştirilenler" ve " itfa edilmiş maliyetinden değerlendirilenler" şeklinde ikiye ayrılmaktadır. Bu ayrımların temel kıstas IFRS 9' un 4.1.5 ve 4.1.6. maddelerine göre:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

(a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli (finansal varlık yönetim modeli) ve

(b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri;

esas alınarak, daha sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Bir finansal varlık aşağıdaki iki koşulun birlikte sağlandığı durumlarda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması.

(b) Finansal varlığın sözleşme hükümlerinin, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması.

Bu kapsamda kurumda tüm finansal araçlar (hisse senetleri, devlet tahvilleri, hazine bonoları, katılım belgeleri) alım satım amaçlı finansal varlık yönetim modeli içinde alım satıma konu olmaktadır. Bunlardan, içinde vadesine kadar beklenenlerde dahil olmak üzere, bir faiz getirisinden faydalanmaktan çok alım satım karı hedeflenmektedir. Bu nedenle bunlar gerçeğe uygun değeri yansıttığına inanılan İMKB'de bekleyen en iyi alış fiyatları ile değerlemeye konu olmaktadır. Bu menkul kıymetlerin ödünç verilmesi veya geçici olarak teminata verilmeleri veya ters repoya konu edilmeleri bunların yönetim modelinde bir değişiklik yaratmamaktadır. Bu tür menkul kıymetler bilançoda dönen varlıklar içinde " Finansal Yatırımlar" kalemi içinde raporlanmaktadır.

Herhangi bir nedenle elden çıkarılmaları yakın zamanda gerçekleşmesi beklenmeyen, yönetim modeli olarak da alım satım amaçlı olmayanlar (bağlı menkul kıymetler) bilançoda Duran Varlıklar altında Finansal Yatırımlar olarak gösterilirler. Bunlarda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilip değerlendirilmediği Kar veya Zarar'da muhasebeleştirilirler.

Şirketin bu dönemde şirket kısa vadeli finansal yatırımları itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilerek mali tablolarına yansıtılmıştır.

2.2.10 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2.11 Hisse Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Bölünme veya sulandırma bu dönemde meydana gelmemiştir.

2.2.12 Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

Şirketin yasal kayıtları vergi yasalarına uygun bir şekilde tutulmaktadır. SPK veya diğer mevzuat gereği mali tablolarda düzeltme kayıt dışında mali tablolar üzerinde yapılmaktadır. Vergi yasaları bazı giderlerin vergi matrahından indirimini yasaklarken, bazı gelirlerin vergilendirilmesini istisna tutmaktadır. Bu tür düzenlemeler vergi matrahları ile ticari karın birbirinden tamamen farklılaşmasına neden olmaktadır ve bu fark hiçbir zaman kapanmadığı için sürekli fark olarak nitelendirilmektedirler. Diğer taraftan bazı gider ve gelirlerin vergi yasaları tarafından gerçekleştirilmesinin kabulü ile bunların UFRS

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

ye göre gerçekleştiğinin kabulü zamansal olarak farklılaşabilmektedir. Ancak bu farklılaşma gelir ve giderlerin nihai olarak tanınma ve vergi matrahlarına alınma zamanında ortadan kalmaktadır. Bu tür farklılaşmalar ise geçici farklılıklardır. Geçici farklılıklar ticari kar ile mali karın farklılaşmasına neden olmaktadır.

Aktifin vergi yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden fazla ise, Ertelenmiş Vergi Varlığı'na, az ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü'ne neden olmaktadır. Pasifin Vergi Yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden az ise Ertelenmiş Vergi Varlığı, fazla ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü doğmaktadır. Bu şekilde doğan geçici zamanlama farklarının etkin vergi oranı (% 20) ile çarpımı sonucunda bulunan ertelenmiş vergi varlığı ile yükümlülüğü tutarı netleştirildikten sonra bilançoya alınmaktadır.

Bazı geçici farklar ise; (Maddi, Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Farkları, Aktüer Kazanç/Kayıplar gibi) doğrudan kar zarara alınmak yerine Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedirler. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve dolayısıyla dönemin net kar zararını değiştirmeyen geçici farkların vergi etkileri ise yine Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

2.2.13 İlişkili Taraflar

Ekteki mali tablolarda Meksa Holding tarafından kontrol edilen ya da bağlı ortaklığı olan Şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler;

- Yüksel Holding A.Ş.
- Yüksel İnşaat A.Ş.
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Likit Fon
- Kask Sigorta A.Ş.
- Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyzaj Tem. Sis. A.Ş.
- Sazak Turizm Ticaret A.Ş.

2.2.14 Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı; herhangi bir dönemde meydana gelen farkların kaynaklarını ve bir dönemin artan yükünün cari dönem hizmet maliyeti, geçmiş dönem hizmet maliyeti, faiz maliyeti ve aktüer kazanç/kayıp olarak sınıflamasını ve bunların nasıl muhasebeleştirildiğinin açıklamasını gerektirmektedir. Kurumumuz; cari dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyetini Gelir Tablosu'nda genel yönetim giderleri içinde raporlamaktadır. Aktüer kazanç kayıplarda yine Genel Yönetim Giderlerinde raporlanmakta iken, ilk defa olarak 31.12.2012 hesap döneminde, Çalışanlara Sağlanan Fayda Standardında yapılan değişikliğin erken uygulamasını seçmiş ve Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda raporlamıştır. Yapılan aktüer varsayımlar ve karşılık hesaplaması Dipnot 14 'de daha detaylı bir şekilde verilmektedir.

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

NOT 3-BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Kurum SPK' dan aldığı yetki belgelerine göre faaliyet göstermektedir. Bu faaliyetlerin hiç birisi ayrı işletme bölümlerinde arz edilmemektedir. Bu nedenle bölüm veya departman bilgileri verilememektedir. Hizmetler irtibat bürosu ve şubelerde verilmekte ise de, telefon ve e-mail gibi kitle iletişim araçları ile de verildiği için satışların veya gelirlerin coğrafi bölgelere göre sınıflaması yapılamamaktadır. Bölümlere göre raporlama sadece faaliyet gösterilen hizmet türlerine göre yapılabilmektedir.

NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	122.739	8.290
- TL	122.739	8.290
Bankalar	56.348.520	33.492.655
- Vadesiz Mevduat	4.675.759	989.701
Döviz Müşteri	927.312	261.566
Döviz Şirket	3.594.774	529.009
TL	153.673	199.126
- Vadeli Mevduat Portföy	204.650	480.795
- Bloke Vadeli Mevduat	14.295.581	-
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	37.172.530	32.022.160
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	212.765	834.308
TOPLAM	56.684.024	34.335.253

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Bloke Mevduat	-14.295.581	-
Nakit Akım Tablosu Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri	42.388.444	34.335.253

Şirketin vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

30.09.2015

	Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
1(*)	1	13.713.111	13.716.496	01.10.2015	%9,096
2(*)	17	575.600	579.085	16.10.2015	%13
	15	204.000	204.650	15.10.2015	%7,75
TOPLAM		14.492.711	14.500.231		

1(*) Sermaye Avansı Blokajı, 2(*) Teminat Mektubu Blokajı

30.09.2014

	Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	20	275.000	276.492	13.01.2015	%9,90
	5	204.000	204.303	23.01.2015	%7,75
TOPLAM		479.000	480.795		

NOT 5-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacak tutarı 9.605 TL (31 Aralık 2014: 7.315 TL) ve ticari borç tutarı 676.595 TL (31 Aralık 2014: 507.963 TL)' dir.

İlişkili taraflarla olan alış ve satış işlemleri aşağıda belirtilmiştir.

30.09.2015

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	68.440	16.418	-	68.440
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar	3.442	-	1.416	4.858

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

	Yüksel İnşaat A.Ş.	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	-	-	-	444.211
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	9.779	-	-
Temizlik Gideri	-	-	35.272	-
Diğer	186	-	-	-

30.09.2014

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	14.059	16.491	-	30.550
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar	527	-	850	1.377

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	-	-	-	243.277
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	13.470	-	-
Temizlik Gideri	-	-	31.620	-
Diğer	3.911	-	-	-

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	30.09.2015	30.09.2014
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	47.542	47.689
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	1.508.221	1.133.380
TOPLAM	1.555.763	1.181.069

NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Müşteriler	12.978.084	5.088.095
Kredili Müşteriler	15.333.184	16.300.712
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	1.423.643	2.043.947
Şüpheli Alacaklar(*)	1.338.930	366.000
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-366.000	-366.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	1.244.594	962.151

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	2.645.048	2.115.297
Takas ve Saklama Merkezi	-	6.098.621
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	5.815.599	3.236.418
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	536.494	597.861
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar(**)	928.195	819.223
Toplam	41.877.771	37.262.325

(*)Şüpheli alacaklarda gösterilen 972.930.-TL (319.695 usd)alacak yurt dışı Firma olan Alpari U.K. LTD' de yapılan Kaldıraçlı Alım işlemlerinden kaynaklanan alacaktır. Alpari U.K. LTD İsviçre Merkez Bankası'nın (SNB) euro/frank taban seviye uygulamasına son vermesinin ardından müşterilerinin çoğunluğunun ettiği zararları gerekçe göstererek iflas ettiğini açıklamıştır. Ancak firma borçlarının tasfiyesi için çalışmalarına devam etmektedir. 30/09/2015 tarihine kadar sözkonusu firmadan olan alacakla ilgili herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir. Tahsilatla ilgili görüşmeler devam etmektedir. Şirketin beklentisi tahsilat yapılacağı yönündedir. Bu nedenle sözkonusu alacak şüpheli alacaklarda gösterilmekte olup yıl sonuna kadar tahsil edilememesi durumunda karşılık ayrılacaktır.

(**) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar hesabının 928.195 TL' lik (31.12.2014: 817.943 TL) kısmı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden, 0 (31.12.2014: 1.280 TL) TL'lik kısmı ise yurt dışı firmada yapılan vadeli işlemlerden kaynaklanan komisyon alacaklarından oluşmaktadır

İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Müşteriler	25	10
Fon Ücretleri ve Alacakları (**)	9.579	7.315
Toplam	9.605	7.315
GENEL TOPLAM	41.887.376	37.269.640

(**)Fon ücretleri ve alacakları tutarı ilişkili taraflardan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin A Tipi Değişken Fon ve B tipi Likit Fon'dan olan Fon Yönetim ücreti alacağını göstermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

TİCARİ BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılar	559.410	327.027
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	5.492.728	3.236.417
Vadeli Mevduat Müşterileri	36.843.075	31.556.754
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri (TL ve Döviz)	12.663.605	16.209.156
Takas ve Saklama Merkezi	5.758.307	-
Müşterilere Komisyon ve Fx Para İadesi Borcu	207.145	-
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	2.645.042	2.111.354
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	6.749	4.192
Toplam	64.176.061	53.444.900

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

TİCARİ BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılar	20.705	38.466
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	2	2
Ortakların Vadeli Mevduatları	233.771	142.541
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	453	69
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	14.454	-
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	6	3.943
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	3.105	78
Kilit Personelin Vadeli Mevduatları	95.683	-
Diğer İlişkili Şirket Vadeli Mevduatları	-	322.864
Yatırım fonları Vadeli İşlem Sözleşmelerinden alacaklar	308.416	-
Toplam	676.595	507.963
GENEL TOPLAM	64.852.656	53.952.863

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borcu yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

1. İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar (K.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılara Verilen Avanslar	139.855	94.705
Verilen Depozito ve Teminatlar	568.606	-
TOPLAM	708.461	94.705
2. İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar (K.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	-	-
TOPLAM	708.461	94.705

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	80.893	68.516
BİAŞ Garanti Fonu ve Diğer İşlem Teminatları	381.422	497.358
TOPLAM	462.315	565.874

DİĞER BORÇLAR(K.V)		
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi, Harçlar ve SGK Kesintileri	510.667	528.310
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	23.051	31.706
Diğer	-	-
TOPLAM	533.718	560.016
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	30.09.2015	

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

		31.12.2014
Ortağın Yatırdığı Sermaye Artırım Avansı	13.500.000	-
Diğer	693	-
TOPLAM	13.500.693	560.016
TOPLAM	14.034.411	560.016

Şirketin uzun vadeli diğer borçları yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (K.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	238.064	144.960
TOPLAM	238.064	144.960

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (U.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Yıllara Ait Giderler	3.136	5.348
TOPLAM	3.136	5.348

Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Giderler hesabı; yetki belgesi harçları, data abonelik giderleri, bakım-onarım giderleri, sigorta giderleri, aidat giderleri vb giderlerden oluşmaktadır. Bu giderler ilgili buldukları dönemde gider veya maliyet hesaplarına aktarılacaktır.

	30.09.2015	31.12.2014
ERTELENMİŞ GELİRLER (K.V.)		
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri	28.249	28.249
ERTELENMİŞ GELİRLER (U.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri (2016)	-	28.249

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015

Maliyet Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Alımlar	Satışlar	30 Eylül 2015 Değeri
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.271.416	184.522	(232.133)	2.223.805
Taşıtlar	382.918	-	(33.625)	349.293

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Demirbaşlar	558.642	125.562	(65.824)	618.380
Diğer Maddi Duran Varlıklar	913.902	172.767	-	1.086.669
Toplam	4.136.614	482.851	(331.582)	4.287.883

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	30 Eylül 2015 Değeri
Arsalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.833.784	127.225	(229.478)	1.731.532
Taşıtlar	194.091	46.183	(33.065)	207.209
Demirbaşlar	495.315	35.673	(65.726)	465.262
Diğer Maddi Duran Varlıklar	470.156	170.669	-	640.825
Toplam	2.993.346	379.750	(328.268)	3.044.827

Net Defter Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	30 Eylül 2015 Değeri
Arsalar	9.736	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	437.632	492.274
Taşıtlar	188.827	142.084
Demirbaşlar	63.327	153.118
Diğer Maddi Duran Varlıklar	443.746	445.844
Toplam	1.143.268	1.243.056

31 Aralık 2014

Maliyet Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2014 Değeri
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.195.067	135.760	(59.411)	2.271.416
Taşıtlar	382.918	-	-	382.918

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Demirbaşlar	546.158	12.484	-	558.642
Diğer Maddi Duran Varlıklar	922.635	59.865	(68.598)	913.902
Toplam	4.056.514	208.109	(128.009)	4.136.614

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2014 Değeri
Arsalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.728.071	160.726	(55.013)	1.833.784
Taşıtlar	123.551	70.540	-	194.091
Demirbaşlar	461.315	34.000	-	495.315
Diğer Maddi Duran Varlıklar	358.450	180.304	(68.598)	470.156
Toplam	2.671.387	445.570	(123.611)	2.993.346

Net Defter Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	31 Aralık 2014 Değeri
Arsalar	9.736	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	466.996	437.632
Taşıtlar	259.367	188.827
Demirbaşlar	84.843	63.327
Diğer Maddi Duran Varlıklar	564.185	443.746
Toplam	1.385.127	1.143.268

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
30 Eylül 2015

Maliyet Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Alımlar	Satışlar	30 Eylül 2015 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	803.270	43.766	-	847.036

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Toplam	803.270	43.766	-	847.036
--------	---------	--------	---	---------

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	30 Eylül 2015 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	467.729	36.095	-	503.824
Toplam	467.729	36.095	-	503.824

Net Defter Değeri	31 Aralık 2014 Değeri	30 Eylül 2015 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	335.541	343.212
Toplam	335.541	343.212

31 Aralık 2014

Maliyet Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	696.363	106.907	-	803.270
Toplam	696.363	106.907	-	803.270

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	424.809	42.920	- 467.729	424.809
Toplam	424.809	42.920	- 467.729	424.809

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Net Defter Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	31 Aralık 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	271.554	335.541
Toplam	271.554	335.541

NOT 11-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

KISA VADELİ KARŞILIKLAR		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılığı	135.076	128.084
İzin Karşılıkları	750.972	655.567
Toplam	886.048	783.651
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılıkları	10.000	10.000
SPK İdari Para Cezası Karşılığı	123.278	123.278
Toplam	133.278	133.278
GENEL TOPLAM	1.019.326	916.929

Ceza Karşılıkları

Şirket'e SPK'nın, 30.10.2014 tarihli toplantısında 123.278 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda gider karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2014 123.278)Söz konusu idari para cezasının iptali için dava açılmıştır.

Dava Karşılıkları

Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum
TEB Sigorta A.Ş.	Yangın Nedeniyle Tazminat	10.000	Derdest
Toplam		10.000	

UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılığı	1.035.553	898.672
Toplam	1.035.553	898.672

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılıkları

Çalışanlara kıdemlerine uygun şekilde yıllık izin verilmek zorundadır. Ancak çalışan bu iznini işverenin de isteği doğrultusunda kullanmamış ise, izin süresi ertesi yıla aktarılır. Personel herhangi bir nedenle iznini kullanmadan iş akdi sona erer ise kullanmadığı izin gün sayısına paralel bir şekilde artan kullanılmayan izin ücreti ödemesi yapılır. Bunlar çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında olduğu için herhangi bir iskonto tabi tutulmamıştır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Kurum, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlarına belirli bir toplu ödeme (Kıdem Tazminatı Ödemesi) yapmakla yükümlüdür. Kurum ileride doğacak bu koşullu yükümlülüğü karşılamak amacıyla her yıl kıdem tazminatı karşılığı ayırır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin bu yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Kurumun çalışanlarının emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Yani işçilere ileride ödenecek ücretin tahmin edilmesinde kullanılan zam oranı şirketin uzun vadeli enflasyon beklentilerine paralel oluşturulmaktadır.

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
İskonto Oranı	4,71	4,84

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %10,73 ile % 11,56 arasında değişmektedir (2014 yılı % 5,98-7,99 arasında değişmektedir.).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, şirkete kalacak kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Bu oran ise % 10,49 dir. (2014 yılı % 13,94)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Bu varsayımlar altında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yükümlülükte meydana gelen değişim aşağıdaki gibidir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

30/09/2015 31/12/2014

Dönem Başı	1.026.756	851.130
Ödemeler	-230,377	-140.729
Faiz Maliyet	61.528	88.007
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	144.960	179.205
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	167.762	49.143
Toplam Dönem Sonu	1.170.629	1.026.756

Cari dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyeti genel yönetim giderleri içinde, aktüeryal kazanç ve kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Teminat, Rehin ve İpotekler

	30.09.2015	31.12.2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı		
-TRİ (Teminat Mektubu VE Sermaye Blokajı)	23.530.282	20.793.608
Hariç Bloke Mevduat)		
-Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı		
TRİ	-	-
Finansal yatırımlar	-	-
C. Olağan ticaret faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.üncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı		
D. Diğer verilen TRİ.lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	30.09.2015	31.12.2014
BİS Tahvil Takas Piyasası	980.525	980.525
BİS Hisse Senedi Piyasası	16.031.357	13.870.283
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	22.954.682	20.793.608

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Vadeli mevduat blokaıları 4 nolu Dipnotta yazılmıştır.

NOT 12-ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Personele ödenecek bordro prim tahakkuku	36.623	126.274
Toplam	36.623	126.274

NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Personel İş Avansları	5.375	608
Gelir Tahakkukları	1.588	1.881
Peşin Ödenen Vergiler	39.658	14.636
Toplam	46.621	17.125

b-) Diğer Duran Varlıklar

şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle diğer duran varlığı yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

c-) Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler

şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle diğer kısa vadeli yükümlölükleri yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

d-) Diğer Uzun Vadeli Yükümlölükler

şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle diğer uzun vadeli yükümlölükleri yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Sermaye

şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2014: Ödenmiş sermaye 13.500.000 TL)

b- Yedekler

	30.09.2015	31.12.2014
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2014 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
Toplam	314.431	314.431

a- Geçmiş Yıl Karları / Zararları

	30.09.2015	31.12.2014
2011 Yılı Karı / Zararı	462.908	462.908
2012 Yılı Karı / Zararı	-40.131	-40.131
2014 Yılı Karı / Zararı	492.514	492.514
2014 Yılı Karı / Zararı	-355.440	-
Toplam	559.851	915.291

b- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

Emeklilik Plan.Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	30.09.2015	31.12.2014
Devir	-126.374	-87.059
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	-167.762	-49.143
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi	33.553	9.828
Toplam	-260.583	-126.374

NOT 15- HASILAT

Satışlar	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hisse Senetleri	1.129.311.473	450.010.041	1.138.325.713	580.238.128
Devlet Tahvili	86.525.142	24.122.190	118.177.269	25.049.512
Özel Kesim Yatırım Fonu	550.232	-	275.199	275.199
Toplam	1.216.386.847	474.132.231	1.256.778.181	605.562.839

Satışların Maliyeti (-)	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hisse Senetleri	-	-449.920.441	-	-579.998.972
Devlet Tahvili	1.129.031.563	-24.066.277	1.137.807.216	-25.041.564
Özel Kesim Yatırım Fonu	-86.445.179	-	-275.000	-275.000
Toplam	-1.216.026.742	-473.986.718	1.256.214.456	-605.315.536
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-66.780	-19.432	6.495	19.043

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (net)	3.870.298	1.545.965	79.172	64.210
Toplam	4.163.623	1.672.046	649.393	330.556

Hizmet Gelirleri	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hisse Senedi Alım Satım komisyonu	10.318.353	3.133.117	9.358.924	2.990.597
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	1.331.757	367.051	1.777.712	669.643
Diğer Komisyon Gelirleri	290.102	81.466	220.792	85.512
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-2.190.799	-510.573	-1.950.708	-688.033
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	1.633.576	501.441	2.041.313	733.232
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	84.859	30.299	30.550	17.114
Diğer Hizmet Gelirleri ile üstlenilen maliyetlerin müşterilere yansıtılması ile ilgili Tahsil Edilen kalemler	1.197.547	361.045	570.602	344.709
Toplam	12.665.395	3.963.846	12.049.185	4.152.774
BRÜT KAR/ZARAR	16.829.018	5.635.891	12.698.578	4.483.330

NOT 16- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Genel Yönetim Giderleri	-13.544.948	-4.844.026	-10.813.735	-3.295.184
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-2.819.074	-970.509	-2.046.002	-855.627
Toplam	16.364.022	-5.812.801	-12.859.737	-4.150.811

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Personel Giderleri	-7.638.331	-2.831.931	-6.343.785	-1.966.766
Data-Abonelik Giderleri	-1.591.213	-515.151	-1.101.332	-400.178
Kira Giderleri	-724.853	-265.472	-547.961	-179.811

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Amortisman İtfa Payı Giderleri	-415.841	-141.816	-366.624	-121.528
Haberleşme Giderleri	-390.990	-134.020	-364.996	-129.342
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	-959.923	-367.840	-304.766	-105.740
Temsil ve Ağırılama Giderleri	-195.782	-56.694	-235.080	-45.139
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	-136.665	-48.828	-92.168	-37.048
Bakım ve Onarım Giderleri	-380.531	-173.909	-230.418	-71.125
Aidat ve Üyelik Giderleri	-219.529	-69.392	-184.103	-45.620
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	-143.368	-52.093	-117.516	-37.168
Seyahat ve Konaklama Gideleri	-166.380	-56.252	-88.705	-17.156
Taşıt Araç Giderleri	-114.908	-47.150	-59.680	-20.273
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	-43.264	-13.720	-64.881	-11.873
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	-54.332	-8.799	-40.493	-14.744
Şüpheli alacak Karşılığı	0	0	-366.000	-
Diğer Giderler	-369.035	-60.960	-305.227	-91.673
Toplam	-13.544.948	-4.844.026	-10.813.735	3.295.184

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	-1.402.865	-421.386	-784.881	-369.370
Vadeli İşlem Borsa Payları	-589.330	-158.623	-694.025	-217.002
Takas ve MMK Saklama Giderleri	-229.365	-69.738	-220.199	-81.161
Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-597.514	-320.762	-346.897	-188.094
Toplam	-2.819.074	-970.509	-2.046.002	-855.627

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Duran Varlık Satış Karı	17.346	-	8	-
Kira	4.000	4.000		
Muhtelif Gelirler	131	95	59	19
Banka Maaş Promosyon Geliri	28.249	-	28.249	-
Fx Ve Diğer Kur Farkı Geliri	4.333.371	1.273.069	79.571	51.699
Konusu Kalmayan Karşılık Geliri	-	-	10.000	-
Toplam	4.383.097	1.277.164	117.887	51.718

DİĞER GİDERLER	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Fx ve Diğer Kur Farkı Gideri	- 3.668.833	-1.077.206	-47.868	-13.052
Muhtelif Giderler	-3.090	-582	-4.198	-166
Duran Varlık Satış Zararı	-1.143	-	-4.143	-
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	-26.457	-8.569	-3.928	-3.034
Önceki Dönem Giderleri	-362	-	-	-
Toplam	-3.699.885	-1.086.357	-60.137	-16.252

NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

FİNANSAL GELİRLER	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Temettü Gelirleri	5.400	-	12.000	-
Mevduat Faiz Gelirleri	316.153	302.236	31.050	8.504
Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri	28.783	5.974	29.136	10.470
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	31.727	11.094	34.185	10.769
Garanti Fonu BAPUY;PAYUY;ÖPP Faiz Geliri	43.019	20.463	19.694	6.704
Diğer	58	-35.972	9.370	9.260
Toplam	425.140	303.796	135.435	45.707

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

FİNANSAL GİDERLER	01 Ocak- 30 Eylül 2015	01 Temmuz- 30 Eylül 2015	01 Ocak- 30 Eylül 2014	01 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kredi Faizleri	-507.785	-214.638	-298.857	-136.880
Teminat Mektubu Komisyonları	-300.177	-98.371	-300.316	-100.607
Toplam	-807.962	-313.009	-599.173	-237.487

NOT 19- GELİR VERGİLERİ

a-) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari Dönem Vergi Karşılığı	175.256	-
Peşin Ödenen Vergilerden Mahsup	(175.256)	-
Toplam	-	-

b-) Ertelenen Vergi

GELİR TABLOSUNA YANSITILAN	30.09.2015		31.12.2014	
ERTELENMİŞ VERGİ	Geçici Farklar	Ert. Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
a-Kıdem Tazminatı Karşılığı	844.900	168.980	868.788	173.758
b-İzin Karşılıkları	750.972	150.194	655.567	131.113
c-Dava Karşılıkları	10.000	2.000	10.000	2.000
d-Ceza Karşılıkları	123.278	24.656	123.278	24.656
e-Diğer	-	-	25	5
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.729.150	345.830	1.657.658	331.532
a-Duran varlıklar	-161.979	-32.396	-146.836	-29.367
b-Diğer	-106	-21	0	0
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	-162.085	-32.417	-146.836	-29.367
Net Ertelenen Vergi yükümlülüğü	1.567.065	313.413	1.510.822	302.165
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	325.729	65.146	157.967	31.593
Toplam		378.559		333.758

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

	30.09.2015	31.12.2014
Açılış Bakiyesi	333.758	261.684
Dönemin Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	11.248	62.246
Dönem Sonu Bakiyesi	345.006	323.930
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	33.553	9.828
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	378.559	333.758

NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının hisse adedine bölünmesi ile bulunmuştur.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak- 30 EYLÜL 2015	01 Temmuz- 30 EYLÜL 2015	01 Ocak- 30 EYLÜL 2014	01 Temmuz- 30 EYLÜL 2014
Dönem Karı	601.379	-2.336	-468.619	174.010
Hisse Adedi	13.500.000	13.500.000	13.500.000	13.500.000
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	0,0445	-0,0001	-0,0347	0,0128

NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL YATIRIMLAR (K.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları(Şekerbanka teminat olarak verilen)	-	284.644
Toplam	-	284.644

FİNANSAL YATIRIMLAR (U.V.)	30.09.2015	31.12.2014
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
- Medya Holding A.Ş.	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219
İştirakler	230.377	218.377
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	70.666	58.666
-Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Bağlı Ortaklık	2.000.000	-
-Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	2.000.000	-
TOPLAM	2.230.377	218.377

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.000.000.-TL sermayeli Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. kuruluş işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na izin için başvurulmuştur. Sözkonusu şirketin sermayesinin tamamı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

Şirket'in portföyünde 175.219.- TL tutarında bir hisse senedi grubu vardır ki, bu şirketin senetlerinin cari değerinin olmadığı düşünülmüş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin aktif bir piyasası bulunmaması nedeniyle mizandaki elde etme maliyeti ile değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'e istirak oranı %0,009'dir (31 Aralık 2014 %0,009) .Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 54.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2014 :54.000 TL olan 54.000 adet hisse).

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. Maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Şirket'e devredilmiştir. İştirak oranı %0,0037 dir(31.12.2014:%0,0037)

KISA VADELİ BORÇLANMALAR	30.09.2015	31.12.2014
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Menkul Kıymet Kredisi(*)	8.503.306	4.001.333
TOPLAM	8.503.306	4.001.333

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %14 faiz oranıyla dış kredi kullanılmıştır. (31 Aralık 2014: %12)

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

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

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

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

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

Kredi Riski

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

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

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

Kredi riski yönetimi

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

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır. Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Cari Dönem(30.09.2015)	Alacaklar				Kasa ve Bankalardaki Mevduat Bloke Dahil	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar	Ters Repo
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(1)	9.605	41.877.771	-	1.170.775	56.471.259	-	2.230.377	212.765
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	9.605	41.877.771	-	1.170.775	56.471.259	-	2.230.377	212.765
Önceki Dönem(31.12.2014)	Alacaklar				Kasa ve Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar	Ters Repo
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	7.315	37.262.326	-	660.579	33.500.945	-	515.021	834.308
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.315	37.262.326	-	660.579	33.500.945	-	515.021	834.308

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

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3-Hedge Pozisyon Riski

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

4-Tahmini Risk

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

5-Piyasa ve İşlem Riski

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

6-Sistemsal Risk

Şirketin açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsal sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, Fx yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

Likidite riski yönetimi

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

Şirket'in yükümlülüklerinin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler 30 Eylül 2015	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 yıl üzeri (IV)	vadesiz(*)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	89.510.124	89.510.124	87.501.654	972.917	231.137	688.011	116.405
Finansal Borçlar	8.503.306	8.503.306	8.503.306	-	-	-	-
Ticari Borçlar	64.852.656	64.852.656	64.852.656	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Borçlar	36.623	36.623	36.623	-	-	-	-
Diğer Borçlar	14.034.411	14.034.411	14.034.411	-	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	28.249	28.249	-	28.249	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	0	0	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Karşılıklar	1.921.601	1.921.601	74.657	811.390	231.137	688.011	116.405
Diğer Karşılıklar	133.278	133.278	-	133.278	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2014	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 yıl üzeri (IV)	vadesiz(*)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	60.512.585	60.512.585	58.710.898	903.016	197.501	623.247	77.923
Finansal Borçlar	4.001.333	4.001.333	4.001.333	-	-	-	-
Ticari Borçlar	53.952.863	53.952.863	53.952.863	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Borçlar	126.274	126.274	126.274	-	-	-	-
Diğer Borçlar	560.016	560.016	560.016	-	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	56.497	56.497	28.249	28.249	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Karşılıklar	1.682.323	1.682.323	42.162	741.489	197.501	623.247	77.923
Diğer Karşılıklar	133.278	133.278	-	133.278	-	-	-
(*) emekli personel için ayrılmış ne zaman ödeneceği belli olmayan kıdem tazminatı karşılığıdır.							

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, döviz cinsinden alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in döviz pozisyonuna ait tablo aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	5.708.558	1.875.779		3.896.670	1.680.396	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.522.085	1.483.914	1.780	790.575	340.829	80
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0		0	0	
3. Diğer	0	0		0	0	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.230.643	3.359.693	1.780	4.687.245	2.021.225	80

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0		0	0	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0		0	0	
7. Diğer	47.491	15.605		36.186	15.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	47.491	15.605		36.186	15.605	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.278.134	3.375.298	1.780	4.723.431	2.036.830	80
10. Ticari Borçlar	3.597.837	1.180.065	1.780	2.376.863	1.024.898	80
11. Finansal Yükümlülükler	0	0		0	0	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.597.837	1.180.065	1.780	2.376.863	1.024.898	80
14. Ticari Borçlar	0	0		0	0	
15. Finansal Yükümlülükler	0	0		0	0	
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0		0	0	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.597.837	1.180.065	1.780	2.376.863	1.024.898	80
19. Hedge Edilen Toplam Varlık ve Yükümlülükler						
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	6.680.297	2.195.232	0	2.346.568	1.011.932	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	6.632.806	2.179.627	0	2.310.382	996.327	-

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve %10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

Cari Dönem	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	668.029	-668.029
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	668.029	-668.029

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Önceki Dönem	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
Kar/Zarar		
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	234.657	-234.657
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	234.657	-234.657
TOPLAM	234.657	-234.657

Faiz Oranı Riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	14.712.996	1.599.747
- TL Vadeli Mevduat (Şirket)	14.500.231	480.795
- Ters Repo	212.765	834.308
- Özel Kesim Tahvil	-	284.644
Finansal Yükümlülükler	8.503.306	4.001.333
Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-

a) Değişken faizli finansal araçlar

30.09.2015 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" isimli dipnotta açıklanmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in sürekliliği ve faaliyetleri sonucu elde edeceği karın maksimizasyonu esastır. Bununla birlikte sektörde yakalamış olduğu düzeyi korumak da şirket yönetim kadrosu için önemlidir. Bu bağlamda Şirket'in operasyon ve finans departmanları; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur.

NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. 30.09.2015 döneminden sonra ortaya çıkan hususlar aşağıda yer almaktadır:

1. Mali tablolar 16/10/2015 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 24- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1-Şirketimiz 30/09/2015 tarihi itibarıyla sermayesinin 27.000.000.-TL ye çıkartılması ile ilgili Sermaye Piyasasına gerekli izin için başvurmuş olup gerekli izinin verildiği 15/10/2015 2015/27 nolu haftalık bültende yayınlanmıştır.

Gerekli olan 13.500.000.-TL sını 30/09/2015 tarihinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde sermaye avansı olarak bloke etmiş ve geniş yetkili aracı kurum olarak faaliyet izni yenileme başvurusunda bulunulmuştur.

2-Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

3-2015 Temmuz ve Ağustos ayına ait Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen 189.821 TL'lik Banka Sigorta Muamele Vergisinin iptali için vergi mahkemesine dava açılmıştır.

4- Genel Müdürlük binasının yeterli gelmemesi nedeniyle dekorasyon çalışmalarının Ekim 2015 te tamamlanarak Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza B blok k:1 34810 beykoz Kavacık İstanbul adresinde faaliyete başlanılmasına karar verilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

5-Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.; cari dönemde 2.000.000 TL sermaye ile kurulan Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'ne %100 oranında iştirak etmiştir. Şirket kuruluşu 30.06.2015 tarihinde tescil edilmiş; 06.07.2015 tarih ve 8856 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Kuruluş işlemleri ve izin için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş; SPK tarafından rapor tarihi itibarıyla henüz faaliyet izni verilmemiştir. Şirket faaliyete geçmediğinden finansal tablolarda konsolidasyona tabi tutulmamış; ödenen iştirak tutarı "Finansal Yatırımlar" hesabında gösterilmiştir.(Not:21)