

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

**1 OCAK 2014- 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Giriş

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak amacımız, iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını TMS çerçevesinde tüm önemli yönleriyle doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 02 Mart 2015

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member Crowe Horwath International

Ö. Faik YILMAZ
Sorumlu Denetçi

İçindekiler

(BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	4
(BİREYSEL) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	6
(BİREYSEL) NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
(BİREYSEL) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM ABLOSU.....	8
NOT 1- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET.....	9
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	210
NOT 5- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22
NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	25
NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	278
NOT 11- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	29
NOT 12- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32
NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33
NOT 15- HASILAT.....	33
NOT 16- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	35
NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	36
NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	37
NOT 19- GELİR VERGİLERİ.....	388
NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ.....	399
NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR.....	39
NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40
NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48
NOT 24- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	48

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2014 TARİHLİ (BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.335.253	27.079.708
Finansal Yatırımlar	21	284.644	551.748
Ticari Alacaklar	6	37.269.640	26.652.139
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		7.315	2.213
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		37.262.325	26.649.926
Diğer Alacaklar	7	94.705	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		94.705	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	144.960	139.541
Diğer Dönen Varlıklar	13	17.125	14.093
Ara Toplam		72.146.327	54.437.229
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		72.146.327	54.437.229
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	21	230.377	218.377
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7	565.874	485.164
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		565.874	485.164
Maddi Duran Varlıklar	9	1.143.268	1.385.127
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	335.541	271.554
-Şerefiye		-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		335.541	271.554
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.348	30.055
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	333.758	261.684
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		2.614.166	2.651.961
Toplam Varlıklar		74.760.493	57.089.190

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2014 TARİHLİ (BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	4.001.333	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar	6	53.952.863	40.714.809
-İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		507.963	283.207
-İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		53.444.900	40.431.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	126.274	3.738
Diğer Borçlar	7	560.016	467.736
-İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
-İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		560.016	467.736
Ertelenmiş Gelirler	8	28.249	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	916.929	584.650
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		783.651	564.650
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		133.278	20.000
Ara Toplam		59.585.664	41.770.933
Satış Amaçlı Sınıflan.Varlık Grup.İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		59.585.664	41.770.933
Ertelenmiş Gelirler	8	28.249	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	898.672	830.871
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		898.672	830.871
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		926.921	830.871
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.247.908	14.487.386
Ödenmiş Sermaye	14	13.500.000	13.344.722
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(126.374)	(87.059)
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/kazançlar Fonu		(126.374)	(87.059)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	14	314.431	306.674
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	14	915.291	422.778
Net Dönem Karı/Zararı	14	(355.440)	500.271
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Toplam Özkaynaklar		14.247.908	14.487.386
Toplam Kaynaklar		74.760.493	57.089.190

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01 OCAK 2014-31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT (BİREYSEL) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak 2014 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013 31 Aralık 2013
Hasılat	15	1.798.276.207	783.522.283
Satışların Maliyeti (-)	15	(1.780.195.374)	(765.805.365)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		18.080.833	17.716.918
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		-	-
Brüt Kar/Zarar		18.080.833	17.716.918
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(14.883.935)	(14.445.539)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(2.945.674)	(2.018.030)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	272.720	303.665
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	17	(302.939)	(22.202)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		221.006	1.534.812
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar		-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		221.006	1.534.812
Finansal Gelirler	18	183.567	106.685
Finansal Giderler (-)	18	(822.259)	(985.114)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(417.686)	32.020
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	-	(198.227)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	62.246	42.115
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı		(355.440)	500.271
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı		-	-
Dönem Karı / Zararı		(355.440)	500.271
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payı		(355.440)	500.271
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	(0,0263)	0,0371
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(39.315)	70.729
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	14	(49.143)	88.411
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	14	9.828	(17.682)
Diğer Kapsamlı Gelir		(39.315)	70.729
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(394.755)	571.000

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK 2014-31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT (BİREYSEL) NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	01 Ocak 2013- 31 Aralık 2013
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.272.220	18.406.709
Dönem Karı/(Zararı)		-417.686	656.383
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		638.325	618.384
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	488.490	449.809
Karşılıklarla İlgili Diğer Düzeltmeler(Kıdem Tazminatı Karş.ve diğer karş.)	11-12	149.385	208.949
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-3.686	-2.006
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılm.Kaynakl.Kazanç/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler	9	4.135	-38.368
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		3.192.310	17.388.543
Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	6	-10.617.502	27.715.192
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış(-)/Azalış (+)	21	-304.993	-743.471
Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış(-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	7	-175.415	15.413
Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler	6	13.238.054	-10.001.195
Faaliyet. İlgili Diğer Borçlardaki Artış(+)/Azalışla ile İlgili Düzeltmeler(-)		585.343	-83.766
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış(+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler		466.824	486.370
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-140.729	-256.601
Vergi Ödemeleri/İadeler	19	0	-198.227
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	11	-140.729	-58.374
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		257.392	110.292
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	21	560.098	613.300
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		0	-18.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık.Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (+)		310	88.100
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9-10	-315.016	-591.838
Alınan Temettüler	18-21	12.000	18.730
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.725.933	-9.011.527
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri(+)	21	4.001.333	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları(-)		0	-8.502.186
Alınan Faiz	18	152.480	82.682
Ödenen Faiz	18	-427.880	-592.023
Yabancı Para Çevrim Fark. Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C)		7.255.545	9.505.474
D)YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		7.255.545	9.505.474
E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	27.079.708	17.574.234
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	34.335.253	27.079.708

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2014 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	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	14	13.344.715	-	(157.788)	306.674	462.908	-40.130	13.916.379	13.916.379
Transferler		-	-	-	-	-40.130	40.130	-	-
Sermaye Artırımı / Nakit		7	-	-	-	-	-	7	7
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	500.271	500.271	500.271
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	70.729	-	-	-	70.729	70.729
31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler	14	13.344.722	0	(87.059)	306.674	422.778	500.271	14.487.386	14.487.386
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	14	13.344.722	0	(87.059)	306.674	422.778	500.271	14.487.386	14.487.386
Transferler		-	-	-	7.757	492.513	-500.271	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-355.440	-355.440	-355.440
Sermaye Artırımı		155.278	-	-	-	-	-	155.278	155.278
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	(39.315)	-	-	-	-39.315	-39.315
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler	14	13.500.000	0	(126.374)	314.431	915.291	-355.440	14.247.908	14.247.908

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 31.12.2014 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)	01.08.2014 / ARK / KAS-28

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	31.12.2014		31.12.2013	
	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

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

Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2013: Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup, ödenmemiş sermayesi 155.278 TL'dir.)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Yönetici (*)	40	40
Personel	98	99
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	142	143

(*) 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 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2013 tarih ve 2013/19 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 GEÇMİŞ 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 değerlendirmektedir.

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

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 kullanılamayacağını 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 kanıtlanabilir 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 (2013)

UMSK Kasım 2013'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 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

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

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 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.

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

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 açıklamalar. 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 GEÇMİŞ 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.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 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.

2013-2 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.

2013-3 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 GEÇMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2013-4 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 GEÇMİŞ 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	% 20 – 14,28 – 10	Normal
Özel Maliyet	%20-33-50	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	% 20 - 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 GEÇMİŞ 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 31.12.2013'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 GEÇMİŞ 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 satımına 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 GEÇMİŞ 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.
- 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 GEÇMİŞ 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

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	8.290	57.565
- TL	8.290	57.565
Bankalar	33.492.655	26.787.757
- Vadesiz Mevduat	989.701	331.810
Döviz Müşteri	261.566	131.903
Döviz Şirket	529.009	-
TL	199.126	199.908
- Vadeli Mevduat Portföy	480.795	204.224
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	32.022.159	26.251.722
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	834.308	234.386
TOPLAM	34.335.253	27.079.708

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

Şirketin vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

31.12.2014

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		

31.12.2013

Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
1	204.000	204.224	27.01.2014	% 8
TOPLAM	204.000	204.224		

NOT 5-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacak tutarı 7.315 TL (31 Aralık 2013: 2.213 TL) ve ticari borç tutarı 507.963 TL (31 Aralık 2013: 283.207 TL)' dir.

İlişkili taraflarla olan alış ve satış işlemleri aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2014

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B Tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	29.598	22.025	-	51.623
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat	1.288	-	1.165	
Diğer Komisyonlar				2.453

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Gid.	-	-	-	335.795
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	21.758	-	-
Temizlik Gideri	-	-	39.089	-
Diğer	20.641	-	-	-

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

31.12.2013

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B Tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	502	15.605	-	16.107
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar	6	-	885	891

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	47.200	-	-	181.875
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	20.973	-	-
Temizlik Gideri	-	-	26.863	-
Diğer	64.507	-	-	-

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	31.12.2014	31.12.2013
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	64.046	63.819
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	1.586.506	2.651.496
TOPLAM	1.650.552	2.715.315

NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	31.12.2014	31.12.2013
Müşteriler	5.088.095	7.870.200
Kredili Müşteriler	16.300.712	15.462.698
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	2.043.947	213.672
Şüpheli Alacaklar	366.000	0
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-366.000	0
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	962.151	12.065
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	2.115.297	6.099
Takas ve Saklama Merkezi	6.098.621	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	3.236.418	2.857.684
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	597.861	173.907
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar(*)	819.223	53.601
Toplam	37.262.325	26.649.926

(*) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar hesabının 817.943 TL' lik (31.12.2013: 52.254 TL) kısmı yurtdışı firmada yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden,1.280 (31.12.2013:1.347 TL) TL'lik kısmı ise yurt dışı firmada yapılan vadeli işlemlerden kaynaklanan komisyon alacaklarından oluşmaktadır

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

İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	31.12.2014	31.12.2013
Müşteriler	0	10
Fon Ücretleri ve Alacakları (**)	7.315	2.203
Toplam	7.315	2.213
GENEL TOPLAM	37.269.640	26.652.139

(**)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 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

TİCARİ BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Satıcılar	327.027	293.246
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	3.236.417	2.853.679
Vadeli Mevduat Müşterileri	31.556.754	26.098.945
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri (TL ve Döviz)	16.209.156	10.563.943
Takas ve Saklama Merkezi	-	612.768
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	2.111.354	6.099
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	4.192	2.922
Toplam	53.444.900	40.431.602

TİCARİ BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Satıcılar	38.466	16.905
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	2	2
Ortakların Vadeli Mevduatları	142.541	152.777
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	69	62.606
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	-	4.003
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	3.943	3.801
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	78	42.686
Diğer İlişkili Şirket Vadeli Mevduatları	322.864	-
Yatırım fonları azami Gider aşımı A tipi+ B tipi	-	425
Toplam	507.963	283.207
GENEL TOPLAM	53.952.863	40.714.809

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borcu yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

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

NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (K.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Satıcılara Verilen Avanslar	94.705	-
TOPLAM	94.705	-

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	68.516	75.164
BİAŞ Garanti Fonu ve Diğer İşlem Teminatları	497.358	410.000
TOPLAM	565.874	485.164

DİĞER BORÇLAR(K.V)

İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi, Harçlar ve SGK Kesintileri	528.310	437.445
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	31.706	29.362
Diğer	-	929
TOPLAM	560.016	467.736

Şirketin uzun vadeli diğer borçları yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (K.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Giderler	144.960	139.541
TOPLAM	144.960	139.541

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (U.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Gelecek Yıllara Ait Giderler	5.348	30.055
TOPLAM	5.348	30.055

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

	31.12.2014	31.12.2013
ERTELENMİŞ GELİRLER (K.V.)		
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri (2015)	28.249	-

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

ERTELENMİŞ GELİRLER (U.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Maaş Promasyon Geliri (2016)	28.249	-

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014

Maliyet Değeri	31 Aralık 2013 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
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 2013 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

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

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

31 Aralık 2013

Maliyet Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2013 Değeri
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.928.909	295.280	(29.122)	2.195.067
Taşıtlar	310.075	227.630	(154.787)	382.918
Demirbaşlar	525.464	20.694	-	546.158
Diğer Maddi Duran Varlıklar	905.469	17.166	-	922.635
Toplam	3.679.653	560.770	(183.909)	4.056.514

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2013 Değeri
Arsalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.575.727	180.803	(28.459)	1.728.071
Taşıtlar	199.022	36.127	(111.598)	123.551
Demirbaşlar	428.287	33.028	-	461.315
Diğer Maddi Duran Varlıklar	190.990	167.460	-	358.450
Toplam	2.394.026	417.418	(140.057)	2.671.387

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

Net Defter Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	31 Aralık 2013 Değeri
Arsalar	9.736	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	353.182	466.996
Taşıtlar	111.053	259.367
Demirbaşlar	97.177	84.843
Diğer Maddi Duran Varlıklar	714.479	564.185
Toplam	1.285.627	1.385.127

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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
Toplam	424.809	42.920	-	467.729

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

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

31 Aralık 2013

Maliyet Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2013 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	665.296	31.067	-	696.363
Toplam	665.296	31.067	-	696.363

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2013 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	392.418	32.391	-	424.809
Toplam	392.418	32.391	-	424.809

Net Defter Değeri	31 Aralık 2012 Değeri	31 Aralık 2013 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	272.878	271.554
Toplam	272.878	271.554

NOT 11-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

KISA VADELİ KARŞILIKLAR		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminat Karşılığı	128.084	20.259
İzin Karşılıkları	655.567	544.391
Toplam	783.651	564.650
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
	31.12.2014	31.12.2013
Dava Karşılıkları	10.000	20.000
SPK İdari Para Cezası Karşılığı	123.278	-
Toplam	133.278	20.000
GENEL TOPLAM	916.929	584.650

Mahiyeti itibariyle tutarı ve ne zaman ödeneceği belli olan borçlar geçmiş dönemde diğer karşılıklar içinde gösterilmesine rağmen bu dönem diğer borçların içinde sınıflandırılmış olup; karşılaştırmalı olduğu için geçmiş dönem tutarı da yeniden sınıflandırılmıştır.(31 Aralık 2013: 30.291)

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

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	31.12.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminat Karşılığı	898.672	830.871
Toplam	898.672	830.871

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 tutulmamışlardır.

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>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
İskonto Oranı	4,84	4,59

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, %5,98 ile % 7,99 arasında değişmektedir (2013 yılı % 10,21-10,34 arasında değişmektedir.).

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

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 % 13,94 dir. (2013 yılı % 16,27)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

	31/12/2014	31/12/2013
Dönem Başı	851.130	787.592
Ödemeler	-140.729	-58.373
Faiz Maliyet	88.007	52.454
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	179.205	157.868
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	49.143	-88.411
Toplam Dönem Sonu	1.026.756	851.130

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

Ceza Karşılıkları

31 Aralık 2014: 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 2013 : Yoktur.)

Teminat, Rehin ve İpotekler

	31.12.2014	31.12.2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı		
TRİ	20.793.608	20.875.095
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	-	-

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	31.12.2014	31.12.2013
BİS Tahvil Takas Piyasası	980.525	980.525
BİS Hisse Senedi Piyasası	13.870.283	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
Türk Telekom	-	81.487
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	20.793.608	20.875.095

NOT 12-ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Personele ödenecek bordro prim tahakkuku	126.274	3.738
Toplam	126.274	3.738

NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Personel İş Avansları	608	1.729
Gelir Tahakkukları	1.881	-
Peşin Ödenen Vergiler	14.636	12.364
Toplam	17.125	14.093

b-) Diğer Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer duran varlığı yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

c-) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

d-) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

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

NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Sermaye

Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2013: Ödenmiş sermaye 13.344.722 TL)

b- Yedekler

	31.12.2014	31.12.2013
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
2012 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	-	-
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	-
Toplam	314.431	306.674

a- Geçmiş Yıl Karları / Zararları

	31.12.2014	31.12.2013
2011 Yılı Karı / Zararı	462.908	462.908
2012 Yılı Karı / Zararı	-40.131	-40.131
2013 Yılı Karı / Zararı	492.514	-
Toplam	915.291	422.778

b- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

Emeklilik Plan.Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	31.12.2014	31.12.2013
Devir	-87.059	-157.788
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	-49.143	88.411
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi	9.828	-17.682
Toplam	-126.374	-87.059

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

NOT 15- HASILAT

Satışlar	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Hisse Senetleri	1.623.939.610	666.299.703
Devlet Tahvili	156.698.614	99.629.742
Özel Kesim Yatırım Fonu ve Kira Sertifikası Satışı	285.293	275.186
Toplam	1.780.923.517	766.204.631
Satışların Maliyeti (-)	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Hisse Senetleri	-1.623.272.993	-665.923.133
Devlet Tahvili	-156.637.293	-99.607.232
Özel Kesim Yatırım Fonu ve Kira Sertifikası Satışı	-285.088	-275.000
Toplam	-1.780.195.374	-765.805.365
Net	728.143	399.266
Hizmet Gelirleri ve Esas Faal. Diğer Gelirler	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Komisyon Gelirleri	15.847.873	16.627.489
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-2.784.107	-2.405.215
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	2.726.181	2.828.630
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	51.623	26.351
Portföy Yönetim Komisyonu	-	4.858
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zar.	30.110	-121.324
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde edilen Gelirler(Net)	538.537	521
Diğer Hizmet Gelirleri ile üstlenilen maliyetlerin müşterilere yansıtılması ile ilgili Tahsil Edilen kalemler	942.474	356.341
Toplam	17.352.690	17.317.652
BRÜT KAR/ZARAR	18.080.833	17.716.918

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

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

	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Genel Yönetim Giderleri	14.883.935	14.445.539
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2.945.674	2.018.030
Toplam	17.829.609	16.463.569

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel Giderleri (kıdem+izin gideri dahil)	8.672.655	9.379.260
Abonelik Giderleri	1.568.888	1.116.304
Kira Giderleri	733.125	675.567
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	488.490	449.809
Haberleşme Giderleri	497.682	440.794
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	432.045	358.616
Temsil ve Ağırlama Giderleri	383.647	383.439
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	136.273	219.872
Bakım ve Onarım Giderleri	307.220	208.646
Aidat ve Üyelik Giderleri	237.284	237.424
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	163.755	167.759
Seyahat ve Konaklama Giderleri	164.231	189.582
Taşıt Araç Giderleri	78.413	103.080
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	83.574	68.755
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	60.985	62.211
Pul Harç Noter ve Tescil Giderleri	92.477	70.198
Temizlik Giderleri	71.034	64.057
Sigorta Giderleri	22.930	22.930
Şüpheli Alacak Karşılığı	366.000	-
Diğer Giderler	323.227	227.236
Toplam	14.883.935	14.445.539

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

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	1.240.264	792.688
Vadeli İşlem Borsa Payları	1.076.522	790.844
Takas ve MKK Saklama Giderleri	305.285	224.669
Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	323.603	209.829
Toplam	2.945.674	2.018.030

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman Giderleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Genel Yönetim Giderleri	488.490	449.809
Toplam	488.490	449.809

b) Personel Giderleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Genel Yönetim Giderleri	8.672.655	9.379.260
Toplam	8.672.655	9.379.260

NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Muhtelif Gelirler	76	69
Duran Varlık Satış Karı	8	42.794
Banka Maaş Promosyon Geliri	28.248	32.486
Fx Kur Farkı Geliri	232.299	-
Konusu Kalmayan Karşılık Geliri	10.000	52.991
Borsa İstanbul A.Ş. Bedelsiz Hisse	-	159.711
Sigorta Hasar Geliri	2.089	15.614
Toplam	272.720	303.665

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

DİĞER GİDERLER	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Muhtelif Giderler	-572	-1.597
Fx ve Diğer Kur Farkı Gideri	-169.898	
Duran Varlık Satış Zararı	-4.143	-4.426
İşe İade Dava Gideri	-	-3.147
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	-5.048	-11.495
Önceki Dönem Giderleri	-	-1.537
Spk İdari Para Cezası	-123.278	-
Toplam	-302.939	-22.202

NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

FİNANSAL GELİRLER	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Temettü Gelirleri	12.000	18.730
Mevduat Faiz Gelirleri	37.776	21.814
Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri	41.715	27.131
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	46.209	21.857
Garanti Fonu BAPUY;PAYUY;ÖPP Faiz Geliri	26.780	11.880
Diğer	19.087	5.273
Toplam	183.567	106.685

FİNANSAL GİDERLER	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Kredi Faizleri	-427.880	-592.023
Teminat Mektubu Komisyonları	-394.379	-393.091
Toplam	-822.259	-985.114

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

NOT 19- GELİR VERGİLERİ

a-) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari Dönem Vergi Karşılığı		198.227
Peşin Ödenen Vergilerden Mahsup	-	-198.227
Toplam	-	-

b-) Ertelenen Vergi

GELİR TABLOSUNA YANSITILAN	31.12.2014		31.12.2013	
	Geçici Farklar	Ert. Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
ERTELENMİŞ VERGİ				
a-Kıdem Tazminatı Karşılığı	868.788	173.758	742.305	148.461
b-İzin Karşılıkları	655.567	131.113	544.391	108.878
c-Dava Karşılıkları	10.000	2.000	20.000	4.000
d-Ceza Karşılıkları	123.278	24.656		
e-Diğer	25	5		
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.657.658	331.532	1.306.696	261.339
a-Duran varlıklar	-146.836	-29.367	-107.073	-21.415
b-Diğer	0	0	-31	-6
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	-146.836	-29.367	-107.104	-21.421
Net Ertelenen Vergi yükümlülüğü	1.510.822	302.165	1.199.592	239.918
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	157.967	31.593	108.824	21.765
Toplam		333.758		261.684

	31.12.2014	31.12.2013
Açılış Bakiyesi	261.684	237.251
Dönemin Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	62.246	42.115
Dönem Sonu Bakiyesi	323.930	279.366
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9.828	-17.682
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	333.758	261.684

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

NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak- 31 Aralık 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Dönem Karı	-355.440	500.271
Hisse Adedi	13.500.000	13.500.000
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	-0,026	0,037

NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL YATIRIMLAR (K.V.)	31.12.2014	31.12.2013
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	284.644	551.748
Toplam	284.644	551.748

FİNANSAL YATIRIMLAR (U.V.)	31.12.2014	31.12.2013
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
TOPLAM	230.377	218.377

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. Yine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve Borsa İstanbul A.Ş.' nin aktif bir piyasası bulunmaması nedeniyle elde etme maliyeti ile değerlendirilmiştir.

KISA VADELİ BORÇLANMALAR	31.12.2014	31.12.2013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Menkul Kıymet Kredisi(*)	4.001.333	-
TOPLAM	4.001.333	-

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %12 faiz oranıyla dış kredi kullanılmıştır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

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

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, esas itibariyle 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 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

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

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 belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir

Kredi riski yönetimi

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından 31/12/2014 tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakları dışında tahsilat riski bulunmamaktadır. 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 GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Cari 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(1)	7.315	37.262.326	-	660.579	33.500.947	-	515.020	834.308
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	7.315	37.262.326	-	660.579	33.500.947	-	515.020	834.308
Önceki Dönem(31.12.2013)	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	2.213	26.649.926	-	485.164	26.845.322	-	770.125	234.386
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.213	26.649.926	-	485.164	26.845.322	-	770.125	234.386

(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 GEÇMİŞ 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 işlemlerinden 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 GEÇMİŞ 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-Sistemsel Risk

Şirketin açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel 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 getirememesi ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmaya suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmaya suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in yükümlülüklerinin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 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 GEÇMİŞ 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 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	60.512.584	60.512.584	58.710.898	903.016	197.501	623.247	77.922
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	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2013	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	42.601.804	42.601.804	41.216.542	544.391	189.234	580.175	61.462
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	40.714.809	40.714.809	40.714.809	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Borçlar	3.738	3.738	3.738	-	-	-	-
Diğer Borçlar	467.736	467.736	467.736	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Karşılıklar	1.395.521	1.395.521	20.259	544.391	189.234	580.175	61.462
Diğer Karşılıklar	20.000	20.000	10.000	10.000	-	-	-
(*) 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 bulunan 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	3.896.670	1.680.396		71.765	33.624	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	790.575	340.829	80	131.903	61.770	23
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0		0	0	
3. Diğer	0	0		0	0	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.687.245	2.021.225	80	203.668	95.394	23
5. Ticari Alacaklar	0	0		0	0	

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

	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	36.186	15.605		33.306	15.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	36.186	15.605		33.306	15.605	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.723.431	2.036.830	80	236.974	110.999	23
10. Ticari Borçlar	2.376.863	1.024.898	80	138.002	64.628	23
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)	2.376.863	1.024.898	80	138.002	64.628	23
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)	2.376.863	1.024.898	80	138.002	64.628	23
19. Hedge Edilen Toplam Varlık ve Yükümlülükler						
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.346.568	1.011.932	-	98.972	46.371	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	2.310.382	996.327	-	65.666	30.767	-

Duyarlılık Analizleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 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.

Kar/Zarar

Cari Dönem	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
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

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

Önceki Dönem	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.897	-9.897
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.897	-9.897
TOPLAM	9.897	-9.897

Faiz Oranı Riski

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

	31.12.2014	31.12.2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.599.747	1.131.179
- TL Vadeli Mevduat (Şirket)	480.795	204.224
- Ters Repo	834.308	234.386
- Özel Kesim Tahvil	284.644	551.748
Finansal Yükümlülükler	4.001.333	0
Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-

a) Değişken faizli finansal araçlar

31.12.2014 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.

(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.

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

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. 31.12.2014 döneminden sonra ortaya çıkan hususlar aşağıda yer almaktadır:

1. Mali tablolar 02/03/2015 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
2. 30/01/2015 tarihli Yönetim Kurulu kararında Edremit İrtibat Bürosunun kapatılmasına karar verilerek kapatılmıştır.

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

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, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.