

**MEKSA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İçindekiler**Sayfa****Konsolide Finansal Durum Tablosu****1 - 2****Konsolide Kar veya Zarar Tablosu****3****Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu****4****Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu****5 - 6****Konsolide Nakit Akış Tablosu****7****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****8 - 53**

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	Dipnot	223.541.972	113.144.256
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	60.770.797	44.346.248
Finansal Yatırımlar	4	1.847.044	852.219
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		281.347	263.142
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak</i>		976.620	-
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		589.077	589.077
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	4	-	-
Ticari Alacaklar		155.190.515	60.747.246
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	14.603	7.542
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	155.175.912	60.739.704
Diğer Alacaklar	7	5.299.063	6.894.721
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.299.063	6.894.721
Peşin Ödenmiş Giderler	8	380.791	280.571
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	39.876	15.970
Diğer Dönen Varlıklar	10	13.886	7.281
Duran Varlıklar		3.973.206	4.520.230
Diğer Alacaklar	7	690.004	762.019
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		690.004	762.019
Finansal Yatırımlar	4	230.377	230.377
Maddi Duran Varlıklar	11	1.610.799	1.993.078
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	921.543	987.974
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		921.543	987.974
Peşin Ödenmiş Giderler	8	85.280	127.288
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	435.203	419.494
TOPLAM VARLIKLAR		227.515.178	117.664.486

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		197.039.585	86.679.915
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	7.806.067	14.559.498
Ticari Borçlar		186.769.389	69.194.613
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>5-6</i>	<i>265.300</i>	<i>271.583</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6</i>	<i>186.504.089</i>	<i>68.923.030</i>
Diğer Borçlar	7	624.547	460.139
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>624.547</i>	<i>460.139</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	570.216	379.766
Ertelenmiş Gelirler	8	56.497	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	-	796.375
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.212.869	1.289.524
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.089.591</i>	<i>1.156.246</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>14</i>	<i>123.278</i>	<i>133.278</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.339.395	1.183.737
Ertelenmiş Gelirler	8	56.497	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.282.898	1.183.737
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>1.282.898</i>	<i>1.183.737</i>
Özkaynaklar		29.136.198	29.800.834
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.136.198	29.800.834
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	<i>16</i>	<i>27.000.000</i>	<i>27.000.000</i>
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)		(461.380)	(416.717)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	<i>16</i>	<i>(461.380)</i>	<i>(416.717)</i>
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		434.254	316.627
<i>Yasal Yedekler</i>	<i>16</i>	<i>434.254</i>	<i>316.627</i>
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	16	2.783.297	782.162
Net Dönem Karı veya Zararı		(619.973)	2.118.762
TOPLAM KAYNAKLAR		227.515.178	117.664.486

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	397.059.129	101.937.614	932.287.945	91.808.761
Satışların Maliyeti (-)	18	(375.723.410)	(94.524.810)	(912.948.390)	(85.417.625)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar		21.335.719	7.412.804	19.339.555	6.391.136
BRÜT KAR ve ZARAR		21.335.719	7.412.804	19.339.555	6.391.136
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(18.417.811)	(6.223.537)	(18.074.750)	(5.446.445)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(3.934.912)	(1.537.029)	(3.390.646)	(828.201)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	14.565.030	2.998.399	11.691.040	2.672.121
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(13.595.129)	(2.413.480)	(11.127.506)	(2.551.696)
ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI		(47.103)	237.157	(1.562.307)	236.915
Finansman Geliri	21	602.456	244.324	436.893	43.666
Finansman Giderleri (-)	22	(1.179.869)	(360.174)	(1.026.383)	(425.384)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI		(624.516)	121.307	(2.151.797)	(144.803)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri		4.543	(11.034)	25.497	(7.244)
Dönemin Vergi Gideri ve Geliri	17	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	17	4.543	(11.034)	25.497	(7.244)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI		(619.973)	110.273	(2.126.300)	(152.047)
DÖNEM KARI ve ZARARI		(619.973)	110.273	(2.126.300)	(152.047)
Dönem Kar ve Zararının Dağılımı					
Pay Başına Kazanç	23	(0,023)	0,004	(0,0787)	(0,0056)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
DÖNEM KARI ve ZARARI		(619.973)	110.273	(2.126.300)	(152.047)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(44.663)	(66.523)	(113.792)	63.250
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	16	(55.829)	(83.154)	(142.240)	79.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16-17	11.166	16.631	28.448	(15.812)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(44.663)	(66.523)	(113.792)	63.250
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(664.636)	43.750	(2.240.092)	(88.797)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı ve Zararı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları				
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(416.717)	316.627	782.162	2.118.762	29.800.834
Transferler		-	-	117.627	2.001.135	(2.118.762)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(44.663)	-	-	(619.973)	(664.636)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(461.380)	434.254	2.783.297	(619.973)	29.136.198

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖNCEKİ DÖNEM	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı ve Zararı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları				
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	27.000.000	(270.366)	314.431	559.852	224.506	27.828.423
Transferler		-	-	2.196	222.310	(224.506)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	16	-	(113.792)	-	-	(2.126.300)	(2.240.092)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		27.000.000	(384.158)	316.627	782.162	(2.126.300)	25.588.331

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Eylül 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		23.737.008	(18.879.305)
Dönem Karı ve Zararı		(619.973)	(2.126.300)
Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		842.374	902.669
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	633.670	673.859
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	329.470	235.463
Dava ve İle İlgili Düzeltmeler	14	10.000	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(126.530)	(23.640)
Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler	17	(4.543)	(25.252)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	11	307	42.239
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		24.660.110	(17.421.655)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	6	(94.443.268)	(25.605.617)
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	4	(952.184)	(854.869)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	1.667.674	(585.902)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	117.574.774	9.335.072
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış)	8	(58.212)	(104.287)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)	13	190.450	19.899
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	140.934	43.164
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	112.994	56.497
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		426.948	274.388
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		24.882.511	(18.645.286)
Vergi Ödemeleri	17	(796.375)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(349.128)	(234.019)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(177.827)	(666.007)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	483.150
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		500	43.200
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(185.077)	(1.199.107)
Alınan Temettüleri	21	6.750	6.750
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(7.128.970)	12.885.703
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	13.200.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(6.759.498)	-
Ödenen Faiz	22	(848.354)	(720.476)
Alınan Faiz	21	478.882	406.179
Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C)		16.430.211	(6.659.609)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-5.662	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D)		16.424.549	(6.659.609)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		44.346.248	44.074.372
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		60.770.797	37.414.763

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

28 Eylül 1990 yılında kurulan Meksa Menkul Değerler Ticareti Anonim Şirketi 1998 yılında Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) ünvanını almıştır. Borsa İstanbul’da faaliyet gösteren Şirket, yurtiçinde 5 şube ve 3 irtibat bürosu ile bireysel ve kurumsal müşterilerine kapsamlı sermaye piyasaları aracılık hizmetleri sunmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’ in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

30.09.2017 ve 31.12.2016 itibarıyla Şirket’in sermayesi 27.000.000 TL’dir

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30.10.2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Şirket’ in 30.09.2017 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Sermaye	Pay Oranı (%)	Sermaye	Pay Oranı (%)
Bağlı Ortaklık				
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	3.500.000	100	2.000.000	100

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’nin (“Meksa Portföy”) genel müdürlüğü Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No: 13 A Blok K: 4 Kavacık Beykoz / İSTANBUL adresinde bulunmaktadır. Meksa Portföy, 30 Eylül 2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Meksa Portföy’ün Maslak’ta şubesi bulunmaktadır.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (devamı)

Meksa Portföy, SPK’nın III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirket’in 30.09.2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolara tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir. Şirket ve %100 iştirak ettiği bağlı ortaklığı bu raporda “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Yönetici (*)	34	39
Personel	116	138
Yönetim Kurulu	5	5
TOPLAM	155	182

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9

*Finansal Araçlar*¹

TFRS 15

*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*¹

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

İlişkili Taraflar(devamı)

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

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

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

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

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

- Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
- Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
- Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
- Meksa Portföy Prime SerbestFon
- Yüksel Yönetim Hijyen Servis Peyzaj Temizlik Sistemleri Anonim Şirketi(Sadece 2016 yılında)
- Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi
- Ese Yazılım Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi

Hasılat

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat(devamı)

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

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılım ıve Lisanslar

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Krediler ve alacaklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Yeniden yapılandırma

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

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

Garantiler

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	71.587	20.690
Bankalar	59.360.910	44.066.197
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>3.350.699</i>	<i>10.036.830</i>
<i>-Döviz Müşteri</i>	<i>1.203.766</i>	<i>951.471</i>
<i>-Döviz Şirket</i>	<i>1.696.819</i>	<i>8.781.504</i>
<i>-TL</i>	<i>450.114</i>	<i>303.855</i>
<i>Vadeli Mevduat Portföy</i>	<i>2.570.419</i>	<i>1.807.955</i>
<i>Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)</i>	<i>2.788</i>	<i>3.288</i>
<i>Vadeli Mevduat Müşteri TL</i>	<i>53.437.004</i>	<i>32.218.124</i>
Müşteri Borsa Para Piyasası	550.000	-
Meksa Portföy 2. Değişken Fon	788.300	259.361
TOPLAM	60.770.797	44.346.248

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30.09.2017

Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
30	204.000	204.173	27.10.2017	7,75
3	796.000	796.591	02.10.2017	13,55
3	61.996	62.042	02.10.2017	13,55
32	1.500.000	1.507.613	23.10.2017	14,25
TOPLAM	2.561.996	2.570.419		

Grup'un 30 Eylül 2017 itibarıyla kasasında döviz bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Grup'un 30 Eylül 2017 itibarıyla bankasında 815.942 Dolar (338.247 Dolar'ı müşterinin), 464 Avro (tamamı müşterinin), 70 GBP (tamamı müşterinin) dövizini bulunmaktadır. (31 Aralık 2016 itibarıyla bankasında 2.764.022 Dolar (268.709 Dolar'ı müşterinin), 326 Avro (tamamı müşterinin), 1.070 GBP (tamamı müşterinin) dövizini bulunmaktadır.)

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

4. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	589.077	589.077
Kamu Kesimi Tahvili TRB131217T10 (Vadeye Kadar Tutulacak)	976.620	-
Meksa Portföy 1 Değişken Fon (Satılmaya Hazır)	281.347	263.142
TOPLAM	1.847.044	852.219

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24. notta açıklanmıştır.

Grup'un kullanımı kısıtlı vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.09.2017

Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
(*) 32	575.601	578.368	20.10.2017	13,5
(*) 45	13.476	13.497	09.11.2017	9
TOPLAM	589.077	591.865		

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

31.12.2016

	Gün	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı (%)
(*)	20	575.601	578.754	23.01.2017	10
(*)	44	13.476	13.611	02.01.2017	8,25
TOPLAM		589.077	592.365		

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
<i>Medya Holding Anonim Şirketi</i>	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(175.219)
İştirakler	230.377	230.377
<i>İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi</i>	70.666	70.666
<i>Borsa İstanbul Anonim Şirketi</i>	159.711	159.711
TOPLAM	230.377	230.377

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nin aktif bir piyasası bulunmaması nedeniyle mizandaki elde etme maliyeti ile değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne iştirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2016 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 54.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 54.000 TL olan 54.000 adet hisse).

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup'a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir (31.12.2016: %0,0377).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredisi (*)	7.806.067	14.559.498
TOPLAM	7.806.067	14.559.498

(*) Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan 'Overnight' türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır. Kullanılan kredinin faiz oranı %14'dir.(31.12.2016: %11,75) Overnight dışında 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla dış kredi kullanılmamıştır.

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

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2017	KISA VADELİ	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	14.603	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	16.237
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	-	13.978
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	159.497
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	14
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	30.503
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	-	13.827
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	-	5
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	909
Kilit Personelim Vadeli Mevduatları	-	3.910
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	26.420
TOPLAM	14.603	265.300

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2016	KISA VADELİ	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti	7.542	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	15.408
Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	-	2
Ortakların Vadeli Mevduatları	-	95.509
Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları	-	21.202
Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	4.525
Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	-	35
Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar	-	121.945
Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri	-	13
Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu	-	12.944
TOPLAM	7.542	271.583

	30 Eylül 2017				
	SATIŞLAR		ALIŞLAR		
	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira Aidat Giderleri	Teknik Hizmet	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	30.233	20.162	-	-	27.903
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	25.856	23.540	-	-	30.881
Meksa Prime Serbest Fon	94.544	515.615	-	-	-
Ortaklar	-	2.472	-	-	-
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	132.927	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	686.689	-	-
TOPLAM	150.633	564.261	689.689	132.927	58.784

	30 Eylül 2016				
	SATIŞLAR		ALIŞLAR		
	Fon Yönetim Ücretleri	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira Aidat Giderleri	Teknik Hizmet	Temizlik Gideri
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	51.889	12.114	-	-	-
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	4.666	-	-	-	-
Ortaklar	-	1.459	-	-	-
Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyzaj	-	-	-	-	47.096
Ese Yazılım Anonim Şirketi	-	-	-	70.269	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	658.724	-	-
TOPLAM	56.555	13.573	658.724	70.269	47.096

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	23.732	33.198
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Genel Koordinatör Ücret ve Prim	2.226.347	2.217.077
TOPLAM	2.250.079	2.250.275

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in üst düzey yöneticilere ve direktörlere borcu bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşteriler	83.211.161	13.435.827
Kredili Müşteriler	29.337.651	25.335.455
Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	7.485.169	2.112.942
Şüpheli Alacaklar (*)	1.164.120	1.092.021
Şüpheli Alacakları Karşılığı (-)	(1.164.120)	(1.092.021)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	1.901.177	2.450.076
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri İçin LP'lere verilen Teminatlar (Portföy)	3.787.677	1.479.247
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	16.469.965	7.445.893
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	11.962.322	7.842.707
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy)	974.524	637.557
Yurt Dışı Türev İşlemleri Alacağı	43.211	-
Diğer Ticari Alacaklar	3.055	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5)	14.603	7.542
TOPLAM	155.190.515	60.747.246

(*) Şüpheli alacaklardaki 798.120 TL (31.12.2016: 726.021 TL) yurt dışı firma olan Alpari U.K. LTD'de yapılan kaldıraçlı alım işlem teminatlarından kaynaklanan alacaktır. Alpari U.K. LTD İsviçre Merkez Bankası'nın (SNB) euro/frank taban seviye uygulamasına son vermesinin ardından müşterilerinin çoğunluğunun ettiği zararları gerekçe göstererek iflas ettiğini açıklamıştır. Firma borçlarının tasfiyesi için çalışmalarına devam etmektedir. Söz konusu alacak şüpheli alacaklarda gösterilmekte olup Şüpheli alacaklardaki toplam tutar 168.103 Pound karşılığı 798.120 TL'dir.2017 yılında bu alacak için herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi	(1.092.021)	(1.143.183)
İlaveler (*)	(72.099)	(2.126)
Çıkışlar ve Ödemeler	-	53.288
Kapanış Bakiyesi	(1.164.120)	(1.092.021)

(*) 01.01.2017 - 30.09.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemindeki ilaveler sırasıyla 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihli ilgili döviz kurlarına göre düzeltilmiştir.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR(devamı)

b) Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	705.164	384.393
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	11.934.517	7.842.670
Vadeli Mevduat Müşterileri	53.273.597	32.122.616
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz)	40.694.801	18.110.501
Takas ve Saklama Merkezi	55.002.307	622.558
Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin alınan Teminatlar	7.485.169	2.112.942
Portföye Açığa Satış	-	419.610
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	16.469.946	7.302.744
Müşteriye Eylül ayı Komisyon İade Borcu	381.353	-
Yatırım Fonları Borsa Parar Piyasası Borcu	550.000	-
SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	7.235	4.996
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5)	265.300	271.583
TOPLAM	186.769.389	69.194.613

7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılara Verilen Avanslar	8.413	5.712
Vergi Dairesinden Alacaklar	446.701	593.511
Takasbank Kredi İşlem Teminatı	-	5.278.800
Takasbank MKT İşlem Teminatları	4.843.949	-
(Portföy İşlemleri) Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	-	1.016.698
TOPLAM	5.299.063	6.894.721

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito Ve Teminatlar	63.620	86.764
BİAŞ Garanti Fonu ve Diğer İşlem Teminatları	626.384	675.255
TOPLAM	690.004	762.019

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	559.041	412.850
M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu	63.983	47.289
Diğer Borçlar	1.523	-
TOPLAM	624.547	460.139

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	380.791	280.571
TOPLAM	380.791	280.571
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri	56.497	-
TOPLAM	56.497	-

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Yıllara Ait Giderler	85.280	127.288
TOPLAM	85.280	127.288
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Yıllara Ait Maaş Promosyon Geliri	59.497	-
TOPLAM	56.497	-

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	39.876	15.970
TOPLAM	39.876	15.970

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personel İş Avansları	9.324	3.217
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	4.562	4.064
TOPLAM	13.886	7.281

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.736	3.160.911	438.770	740.472	1.573.695	5.923.584
Alımlar	-	167.020	-	15.746	-	182.766
Çıkışlar	-	(62.627)	-	(12.893)	(9.059)	(84.579)
30 Eylül 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	9.736	3.265.304	438.770	743.325	1.564.636	6.021.771
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2017 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	-	(2.135.530)	(232.240)	(531.714)	(1.031.022)	(3.930.506)
Dönem Gideri	-	(272.810)	(56.038)	(50.774)	(185.306)	(564.928)
Çıkışlar	-	62.512	-	12.893	9.057	84.462
30 Eylül 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	-	(2.345.828)	(288.278)	(569.595)	(1.207.271)	(4.410.972)
30 Eylül 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	9.736	919.476	150.492	173.730	357.365	1.610.799
Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2016 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.736	2.770.225	349.293	660.026	1.465.308	5.254.588
Alımlar	-	416.066	145.958	92.493	114.287	768.804
Çıkışlar	-	(25.380)	(56.481)	(12.047)	(5.900)	(99.808)
31 Aralık 2016 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	9.736	3.160.911	438.770	740.472	1.573.695	5.923.584
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2016 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	-	(1.795.075)	(219.874)	(479.200)	(714.580)	(3.208.729)
Dönem Gideri	-	(365.830)	(68.419)	(64.561)	(322.342)	(821.152)
Çıkışlar	-	25.375	56.053	12.047	5.900	99.375
31 Aralık 2016 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	-	(2.135.530)	(232.240)	(531.714)	(1.031.022)	(3.930.506)
31 Aralık 2016 İtibarıyla Net Defter Değeri	9.736	1.025.381	206.530	208.758	542.673	1.993.078

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

30.09.2017 ve 31.12.2016 itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar üzerinde ipotek olmayıp sigorta tutarı 4.619.289 TL'dir.(31.12.2016 : 4.052.100 TL)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar	Toplam
1 Ocak 2017 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	1.596.967	1.596.967
Alımlar	2.312	2.312
30 Eylül 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	1.599.279	1.599.279
İtfa Payları		
1 Ocak 2017 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(608.993)	(608.993)
Dönem Gideri	(46.067)	(68.743)
30 Eylül 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(655.060)	(677.736)
30 Eylül 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	944.219	921.543

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programı ve Lisanslar	Toplam
1 Ocak 2016 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	1.105.997	1.105.997
Alımlar	490.970	490.970
31 Aralık 2016 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	1.596.967	1.596.967
İtfa Payları		
1 Ocak 2016 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(519.231)	(519.231)
Dönem Gideri	(89.762)	(89.762)
31 Aralık 2016 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(608.993)	(608.993)
31 Aralık 2016 İtibarıyla Net Defter Değeri	987.974	987.974

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

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele Prim Borçları	299.829	110.899
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	270.387	268.867
TOPLAM	570.216	379.766

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	999.221	960.890
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	90.370	195.356
TOPLAM	1.089.591	1.156.246

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.282.898	1.183.737
TOPLAM	1.282.898	1.183.737

Biriken İzin Karşılıkları

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

Şirket, 30.09.2017 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 999.221 yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır. (31 Aralık 2016: 960.890 TL.)

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

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

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.297,21 TL).

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %10,98 ile %11,76 arasında değişmektedir (2016 yılı %8,5 – 11,40 arasında değişmektedir). İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar bu iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,60).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %18,92 (31.12.2016: %17,08) olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi	1.379.093	1.127.784
Hizmet Maliyeti	169.561	259.938
Faiz Maliyeti	117.914	120.899
Ödenen Tazminatlar	(349.128)	(312.468)
Parasal (Kazanç) ve Kayıp	55.828	182.940
Dönem Sonu Bakiyesi	1.373.268	1.379.093

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı (i)	-	10.000
SPK İdari Para Cezası Karşılığı (ii)	123.278	123.278
TOPLAM	123.278	133.278

i. TEB Sigorta Anonim Şirketi tarafından yangın sebebiyle tazminat konulu açılan davaya ilişkin karşılıktır.Şirket lehine sonuçlanmıştır.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilen Teminat Mektupları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
BİS Tahvil Takas Piyasası	665.525	665.525
BİS Hisse Senedi Piyasası	14.351.357	14.351.357
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
TOPLAM	20.768.682	20.768.682

ŞİRKET TARAFINDAN VERİLEN TEMİNAT REHİN VE İPOTEKLER					
30 Eylül 2017		USD	EUR	TL	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	1.000.000		23.275.991	26.828.091
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		1.000.000		23.275.991	26.828.091

ŞİRKET TARAFINDAN VERİLEN TEMİNAT REHİN VE İPOTEKLER					
31 Aralık 2016		USD	EUR	TL	TL Karşılığı
A-	Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	1.500.000	-	22.374.457	27.653.257
B-	Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilenler	-	-	-	-
C-	Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacı İle Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilenler	-	-	-	-
D-	Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
TOPLAM		1.500.000	-	22.374.457	27.653.257

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Pay Oranı (%) Pay	Tutar	Pay Oranı (%) Tutarı
Mehmet Emin Sazak	20.694.588	76,65	24.409.415	90,40
İbrahim Emre Çorak	3.510.000	13	-	-
Mert Yılmaz	2.430.009	9	875.025	3,24
Savaş Macun	-	-	1.350.000	5
Ayşe Öztan	102.180	0,38	102.180	0,38
Arnt Güven Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Tülin Sazak	102.180	0,38	102.180	0,38
Ömür Ferhatoğlu	-	-	58.397	0,22
Kaan Ferhatoğlu	58.575	0,21	178	0,00
Yurdal Sert	178	0,00	178	0,00
Tuna Aksel	-	-	157	0,00
Saffet Avdan	55	0,00	55	0,00
Vesile Şarlıoğlu	55	0,00	55	0,00
TOPLAM	27.000.000	100,00	27.000.000	100,00

Şirketin 30 Eylül 2017 itibarıyla sermayesi 27.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 27.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	7.757
2015 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	2.196	2.196
2016 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	117.627	-
TOPLAM	434.254	316.627

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

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.424.026 TL (31 Aralık 2016: 189.115 TL)'dir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30.09.2017 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (394.856) TL'dir. (31.12.2016: (416.717) TL).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devir	(416.717)	(270.366)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(55.828)	(182.940)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi	(11.165)	36.589
TOPLAM	(461.380)	(416.717)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2011 Yılı Karı / Zararı	462.909	462.909
2012 Yılı Karı / Zararı	(40.131)	(40.131)
2013 Yılı Karı / Zararı	492.514	492.514
2014 Yılı Karı / Zararı	(355.440)	(355.440)
2015 Yılı Karı / Zararı	222.310	222.310
2016 Yılı Karı / Zararı	2.001.135	-
TOPLAM	2.783.297	782.162

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve maddi duran varlıkların satışlarından elde edilen gelirlerin %75'i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %25'lik kısım kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016: %20). Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	159.308	171.640
İzin Karşılıkları	199.844	192.178
Dava Karşılıkları	-	2.000
Ceza Karşılıkları	24.656	24.656
Ertelenmiş Vergi Varlığı	383.808	390.474
Duran varlıklar	(63.950)	(75.159)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(63.950)	(75.159)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	319.858	315.315
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	115.345	104.179
TOPLAM	435.203	419.494

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosunda	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	829.262
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(32.887)
Vergi Borcu (Net)	-	796.375
Ertelenmiş Vergi Varlığı	499.153	494.653
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(63.950)	(75.159)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	435.203	419.494

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Vergi Gideri	4.543	46.949
Vergi Geliri ve Gideri	4.543	46.949

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

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	419.494	335.956
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	4.543	46.949
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	11.166	36.589
Kapanış Bakiyesi	435.203	419.494

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Hisse Senetleri	375.603.095	94.588.221	910.824.025	84.207.277
Özel Kesim Tahvili	19.382	-	780.826	-
Devlet Tahvili	-	-	1.452.930	1.452.930
Yatırım Fonu	116.849	-	254.102	-
TOPLAM	375.739.326	94.588.221	913.311.883	85.660.207
Satışların Maliyeti	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Hisse Senetleri	(375.600.658)	(94.524.810)	(910.533.529)	(84.036.366)
Özel Kesim Tahvili	(19.375)	-	(780.826)	-
Devlet Tahvili	-	-	(1.381.260)	(1.381.260)
Yatırım Fonu	(103.377)	-	(252.776)	-
TOPLAM	(375.723.410)	(94.524.810)	(912.948.391)	(85.417.626)
Toplam	15.916	63.411	363.492	242.581

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Hizmet Gelirleri

	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	12.764.347	5.191.153	8.675.025	2.177.961
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	2.352.024	888.018	1.612.327	491.992
Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri	8.918	3.309	1.673	492
Emir İptal Komisyonu	275.297	111.501	171.166	44.855
Açığa Satış komisyonu	65.310	21.227	40.625	13.145
Diğer Komisyon Gelirleri	9.654	3.338	2.121	674
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(2.774.659)	(1.111.117)	(1.427.049)	(306.789)
Portöy Yönetim Ücretleri	21.119	5.728	122.610	65.866
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	150.634	50.305	56.555	21.449
Serbest Fon Performans Primi	75.812	241	-	-
Kaldıraçlı Alım Satım Komisyon Geliri	515.738	198.446	528.388	342.685
Halka Arz Yönetim Ve Aracılık Komisyonları	1.964	-	12.372	-
Diğer Danışmanlık Geliri	27.000	9.000	7.500	7.500
Saklama Virman Komisyonları	166.692	60.218	127.404	41.797
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler	1.808.860	718.543	2.315.303	1.496.551
TOPLAM	15.468.710	6.149.910	12.246.020	4.398.178
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri	2.385.390	836.650	2.343.882	774.662
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	166.179	-2.225	141.246	109.599
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	3.299.524	365.058	4.244.915	866.116
TOPLAM	5.851.093	1.199.483	6.730.043	1.750.377
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	21.335.719	7.412.804	19.339.555	6.391.136

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.934.912)	(1.537.029)	(3.390.646)	(828.201)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.417.811)	(6.223.537)	(18.074.888)	(5.446.583)
TOPLAM	(22.352.723)	(7.760.566)	(21.465.534)	(6.274.784)

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

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	(1.943.834)	(838.379)	(1.310.121)	(318.519)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(909.678)	(331.453)	(665.194)	(199.996)
Takas ve MMK Saklama Giderleri	(394.850)	(162.809)	(294.380)	(89.543)
Reklam Giderleri	(63.477)	(13.350)	(441.611)	(9.285)
Diğer Giderler	(623.073)	(191.038)	(679.340)	(210.858)
TOPLAM	(3.934.912)	(1.537.029)	(3.390.646)	(828.201)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Personel Giderleri Kıdem Dahil	(11.143.996)	(3.911.621)	(10.716.889)	(3.375.669)
Data-Abonelik Giderleri	(1.989.386)	(669.839)	(1.742.842)	(605.911)
Kira Giderleri	(1.044.119)	(327.166)	(981.234)	(345.614)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(633.670)	(188.265)	(673.859)	(236.707)
Haberleşme Giderleri	(500.192)	(118.600)	(562.394)	(182.968)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(210.820)	(109.996)	(618.220)	(39.001)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(358.869)	(161.606)	(384.531)	(63.541)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(263.851)	(54.729)	(326.830)	(90.592)
Bakım ve Onarım Giderleri	(596.007)	(172.325)	(474.750)	(116.140)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(459.420)	(150.837)	(394.092)	(96.849)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(161.780)	(54.769)	(155.668)	(61.373)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(219.196)	(51.304)	(193.600)	(76.434)
Taşıt Araç Giderleri	(287.852)	(97.176)	(185.401)	(66.720)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(55.234)	(16.666)	(69.145)	(18.980)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(41.178)	(7.726)	(48.967)	(11.785)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(125.390)	(35.634)	(160.330)	(38.105)
Diğer Giderler	(326.851)	(95.278)	(385.998)	(20.056)
TOPLAM	(18.417.811)	(6.223.537)	(18.074.750)	(5.446.445)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Duran Varlık Satış Karı	308	-	42.244	423
Muhtelif Gelirler	596	220	657	40
Banka Maaş Promosyon Geliri	56.497	-	28.249	-
Kas Bsmv Dava Geliri (*)	446.700	446.700	485.067	-
Diğer Dava Geliri	10.000	-	-	-
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri	14.050.929	2.551.479	11.066.492	2.656.615
İşyeri Boşaltma Tazminatı	-	-	15.043	15.043
Şüpheli Alacak Tahsilatı Alpari	-	-	53.288	-
TOPLAM	14.565.030	2.998.399	11.691.040	2.672.121

(*) 2014 Ocak - 2015 Eylül dönemi Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen BSMV iptali ve mahsup için 446.700,99 TL'lik açılan dava kazanılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vergi dairesinden alacaklarda yer almaktadır. 2015 temmuz, ağustos, eylül, ekim ayına açılmış olan 485.067 TL'lik davalarda davanın kabulüne karar verilmiş ve vergi dairesi geri ödeme yapmıştır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri	(13.523.993)	(2.385.287)	(11.112.934)	(2.542.280)
Muhtelif Giderler	(12.352)	(1.893)	(821)	(358)
Duran Varlık Satış Zararı	-	-	-	-
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(58.784)	(26.300)	(13.587)	(9.058)
Önceki Dönem Giderleri	-	-	(164)	-
TOPLAM	(13.595.129)	(2.413.480)	(11.127.506)	(2.551.696)

21. FİNANSMAN GELİRİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016
Temettü Gelirleri	6.750	-	6.750	-
Mevduat Faiz Gelirleri	271.595	110.520	274.883	52.888
Ters Repo Faiz Geliri	142	-	-	-
Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri	6.349	6.349	-	-
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	116.074	41.104	33.142	12.749
Garanti Fonu BAPUY, PAYUY, ÖPP Faiz Geliri	84.722	50.014	98.154	34.415
Finansal Araç Reeskont Geliri	116.824	36.337	23.964	-56.386
TOPLAM	602.456	244.324	436.893	43.666

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Kredi Faizleri	(848.354)	(254.535)	(720.476)	(313.935)
Teminat Mektubu Komisyonları	(331.515)	(111.920)	(305.907)	(111.449)
Finansal Araç Reeskont Gideri	-	6.281	-	-
TOPLAM	(1.179.869)	(360.174)	(1.026.383)	(425.384)

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem Net Karı ve Zararı	(619.973)	(2.126.300)
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar	(0,023)	(0,0787)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri ve kısa vadeli mevduatların bulunduğu nakitlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

a) Sermaye risk yönetimi

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar	7.806.067	14.559.498
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	(5.580.027)	(11.176.653)
Net Borç	2.226.040	3.382.845
Toplam Ödenmiş Sermaye	27.000.000	27.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	%8,24	%12,53

b) Finansal Risk Faktörleri

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

CARİ DÖNEM (30 Eylül 2017)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat (Bloke olan Dahil)	Finansal Yatırımlar(Teminata Verilenler Dahil)	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	14.603	155.175.912		5.989.067	61.359.874	1.488.344	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.603	155.175.912		5.989.067	61.359.874	1.488.344	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

CARİ DÖNEM (31 Aralık 2016)	Alacaklar				Kasa Bankalardaki Mevduat (Bloke olan Dahil)	Finansal Yatırımlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	7.542	60.739.704	-	7.656.740	44.935.325	493.519	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.542	60.739.704	-	7.656.740	44.935.325	493.519	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1- Riske Maruz Kalan Değer

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

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3- Hedge Pozisyon Riski

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

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

4- Tahmini Risk

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

5- Piyasa ve İşlem Riski

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

6- Sistemsel Risk

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

b.2) Likidite riski tablosu

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

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıktılar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz(*)
30 Eylül 2017							
Finansal Borçlar	7.806.067	7.806.067	7.806.067	-	-	-	-
Ticari Borçlar	186.769.389	186.769.389	186.769.389	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	570.216	570.216	570.216	-	-	-	-
Diğer Borçlar	624.547	624.547	624.547	-	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	112.994	112.994	-	56.497	56.497	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2.372.489	2.372.489	69.056	1.020.535	224.190	904.655	154.053
Diğer Karşılıklar	123.278	123.278	-	123.278	-	-	-
Toplam yükümlülük	198.378.980	198.378.980	195.839.275	1.200.310	280.687	904.655	154.053

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz(*)
31 Aralık 2016							
Finansal Borçlar	14.559.498	14.559.498	14.559.498	-	-	-	-
Ticari Borçlar	69.194.613	69.194.613	69.194.613	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	379.766	379.766	379.766	-	-	-	-
Diğer Borçlar	460.139	460.139	460.139	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2.339.983	2.339.983	123.825	1.032.421	216.419	839.591	127.727
Diğer Karşılıklar	133.278	133.278	-	133.278	-	-	-
Toplam yükümlülük	87.067.277	87.067.277	84.717.841	1.165.699	216.419	839.591	127.727

(*) Emekli personel için ayrılmış ne zaman ödeneceği belli olmayan kıdem tazminatı karşılığıdır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30.09.2017 (Cari Dönem)				31.12.2016 (Önceki Dönem)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Pound	Avro
1. Ticari Alacaklar	21.032.304	5.921.090	70	464	10.440.166	2.966.630	1.070	326
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.452.685	1.815.942	-	-	15.011.775	4.264.022	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	27.484.989	7.737.032	70	464	25.451.941	7.230.652	1.070	326
4. Diğer	23.089	6.500	-	-	44.372	12.608	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	23.089	6.500	-	-	44.372	12.608	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	27.508.078	7.743.532	70	464	25.496.313	7.243.260	1.070	326
7. Ticari Borçlar	17.118.505	4.818.622	70	464	8.001.406	2.271.987	1.070	326
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7)	17.118.505	4.818.622	70	464	8.001.406	2.271.987	1.070	326
9. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Yükümlülükler (8+9)	17.118.505	4.818.622	70	464	8.001.406	2.271.987	1.070	326
11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10)	10.389.573	2.924.910	-	-	17.494.907	4.971.273	-	-
12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10)	10.366.485	2.918.410	-	-	17.450.535	4.958.665	-	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem (30 Eylül 2017)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.038.957	(1.038.957)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.038.957	(1.038.957)
TOPLAM (3)	1.038.957	(1.038.957)
Cari Dönem (31 Aralık 2016)		
	Kar ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık ve Yükümlülüğü	1.749.492	(1.749.492)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.749.492	(1.749.492)
TOPLAM (3)	1.749.492	(1.749.492)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem 30 Eylül 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar		(5.235.648)	(12.751.543)
Finansal Varlıklar	TL Vadeli Mevduat (Bloke Hariç)	2.570.419	1.807.955
	Ters Repo	-	-
	Özel Kesim Tahvil	-	-
Finansal Yükümlülükler		(7.806.067)	(14.559.498)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		-	-

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

30 Eylül 2017	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>	216.550.389	1.257.968	-	217.808.357	
Nakit ve Nakit Benzerleri	60.770.797	-	-	60.770.797	Not 3
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	155.175.912	-	-	155.175.912	Not 6
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	14.603	-	-	14.603	Not 5-6
Diğer Finansal Varlıklar	589.077	1.257.968	-	1.847.045	Not 4
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	-	-	-	-	Not 4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	194.575.456	194.575.456	
Finansal Borçlar	-	-	7.806.067	7.806.067	Not 4
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Borçlar	-	-	186.504.089	186.504.089	Not 6
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	-	-	265.300	265,300	Not 5-6
31 Aralık 2016					
<u>Finansal Varlıklar</u>	105.682.571	263.142	-	105.945.713	
Nakit ve Nakit Benzerleri	44.346.248	-	-	44.346.248	Not 3
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	60.739.704	-	-	60.739.704	Not 6
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	7.542	-	-	7.542	Not 5-6
Diğer Finansal Varlıklar	589.077	263.142	-	852.219	Not 4
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	84.025.696	84.025.696	
Finansal Borçlar	-	-	14.559.498	14.559.498	Not 4
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Borçlar	-	-	69.194.615	69.194.613	Not 6
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	-	-	271.583	271.583	Not 5-6

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23/10/2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası İşlem Teminatı olarak verilen 14.351.357 TL Tutarındaki teminat mektupları bankalara geri verilmiştir.

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.