

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

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kuruluna;

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı konsolide dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

18.08.2017

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL

Halit Demiral

Sorumlu Denetçi

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| VARLIKLAR | | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
|--|------------|---|---|
| Dönen Varlıklar | | 138.014.473 | 113.144.256 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 49.147.804 | 44.346.248 |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 1.036.821 | 852.219 |
| <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i> | | <i>345.096</i> | <i>263.142</i> |
| <i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak</i> | | <i>102.648</i> | <i>-</i> |
| <i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i> | | <i>589.077</i> | <i>589.077</i> |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar | 4 | 953.640 | - |
| Ticari Alacaklar | | 81.073.381 | 60.747.246 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>5-6</i> | <i>18.527</i> | <i>7.542</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>6</i> | <i>81.054.854</i> | <i>60.739.704</i> |
| Diğer Alacaklar | 7 | 5.364.625 | 6.894.721 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | <i>5.364.625</i> | <i>6.894.721</i> |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 404.921 | 280.571 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 9 | 22.134 | 15.970 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 10 | 11.147 | 7.281 |
| Duran Varlıklar | | 4.254.877 | 4.520.230 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 786.228 | 762.019 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | <i>786.228</i> | <i>762.019</i> |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 230.377 | 230.377 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 1.765.433 | 1.993.078 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 944.219 | 987.974 |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | | <i>944.219</i> | <i>987.974</i> |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 99.014 | 127.288 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 17 | 429.606 | 419.494 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 142.269.350 | 117.664.486 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| KAYNAKLAR | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|---|---|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 111.890.583 | 86.679.915 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4 | 9.403.394 | 14.559.498 |
| Ticari Borçlar | | 100.336.797 | 69.194.613 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>5-6</i> | <i>262.490</i> | <i>271.583</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>6</i> | <i>100.074.307</i> | <i>68.923.030</i> |
| Diğer Borçlar | 7 | 449.751 | 460.139 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | | <i>-</i> | <i>-</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | | <i>449.751</i> | <i>460.139</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 13 | 417.200 | 379.766 |
| Ertelenmiş Gelirler | 8 | 56.497 | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 17 | - | 796.375 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 1.226.944 | 1.289.524 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>13</i> | <i>1.103.666</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 | | 1.286.318 | 1.183.737 |
| Ertelenmiş Gelirler | 8 | 56.497 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1.229.821 | 1.183.737 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | <i>13</i> | <i>1.229.821</i> | <i>1.183.737</i> |
| Özkaynaklar | | 29.092.449 | 29.800.834 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 29.092.449 | 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) | | (394.856) | (416.717) |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i> | <i>16</i> | <i>(394.856)</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 | | (730.246) | 2.118.762 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 142.269.350 | 117.664.486 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|---|--------|--|---|--|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 18 | 295.121.515 | 59.404.850 | 840.479.185 | 206.131.317 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (281.198.600) | (49.677.456) | (827.530.765) | (200.636.242) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar | | 13.922.915 | 9.727.394 | 12.948.420 | 5.495.075 |
| BRÜT KAR ve ZARAR | | 13.922.915 | 9.727.394 | 12.948.420 | 5.495.075 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 19 | (12.194.274) | (6.090.581) | (12.628.305) | (5.869.096) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 19 | (2.397.883) | (1.158.713) | (2.562.445) | (1.158.630) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 20 | 11.566.631 | 4.094.903 | 9.018.919 | 7.334.104 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 20 | (11.181.649) | (4.463.256) | (8.575.810) | (6.822.910) |
| ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI | | (284.260) | 2.109.747 | (1.799.221) | (1.021.457) |
| Finansman Geliri | 22 | 358.132 | 216.685 | 393.227 | 162.531 |
| Finansman Giderleri (-) | 22 | (819.695) | (404.438) | (600.999) | (360.519) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI | | (745.823) | 1.921.994 | (2.006.993) | (1.219.445) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri | | 15.577 | 29.133 | 32.741 | 14.927 |
| Dönemin Vergi Gideri ve Geliri | 17 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri | 17 | 15.577 | 29.133 | 32.741 | 14.927 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI | | (730.246) | 1.951.127 | (1.974.252) | (1.204.518) |
| DÖNEM KARI ve ZARARI | | (730.246) | 1.951.127 | (1.974.252) | (1.204.518) |
| Dönem Kar ve Zararının Dağılımı | | | | | |
| Pay Başına Kazanç | | (0,027) | 0,0722 | (0,0731) | (0,4461) |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|--|---|--|---|--|
| DÖNEM KARI ve ZARARI | (730.246) | 1.951.127 | (1.974.252) | (1.204.518) |
| <i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i> | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 21.861 | 19.670 | (177.041) | (55.267) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları | 27.326 | 24.587 | (221.301) | (69.083) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | (5.465) | (4.917) | 44.260 | 13.816 |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | - | - | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | 21.861 | 19.670 | (177.041) | (55.267) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | (708.385) | 1.970.797 | (2.151.293) | (1.259.785) |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 | - | 21.861 | - | - | (730.246) | (708.385) |
| 30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | | 27.000.000 | (394.856) | 434.254 | 2.783.297 | (730.246) | 29.092.449 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 | - | (177.041) | - | - | (1.974.252) | (2.151.293) |
| 30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | | 27.000.000 | (447.407) | 316.627 | 782.162 | (1.974.252) | 25.677.130 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 |
|---|--------|--|--|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | 10.439.355 | (5.967.146) |
| Dönem Karı ve Zararı | | (730.246) | (1.974.252) |
| Dönem Net Karı ve Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 619.959 | 578.097 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 10-11 | 445.405 | 437.152 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 13 | 247.099 | 216.263 |
| Dava ve le İlgili Düzeltmeler | 14 | 10.000 | - |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 21 | (67.276) | (82.930) |
| Vergi Gideri ve Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 17 | (15.577) | (34.208) |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler | 11 | 308 | 41.820 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 11.571.287 | (4.424.490) |
| Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler | 6 | (20.326.135) | (13.018.721) |
| Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler | 4 | (1.084.754) | (1.655.590) |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler | 7 | 1.505.888 | (394.075) |
| Ticari Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler | 6 | 31.137.183 | 10.767.681 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış(Artış) | | (124.349) | (139.832) |
| Çalışanlara Sağlanan Fasydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış) | 13 | 37.434 | 142.210 |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış ve Azalışla İlgili Düzeltmeler | 7 | (26.771) | (126.170) |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | 8 | 112.994 | (28.249) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 339.797 | 287.256 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 11.461.000 | (5.820.645) |
| Vergi Ödemeleri | 17 | (796.375) | - |
| Kıdem Tazminatı Ödemeleri | | (225.270) | (146.501) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (166.873) | (576.608) |
| 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 | 10-11 | 500 | 42.700 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 10-11 | (174.123) | (1.109.208) |
| Alınan Temettüleri | | 6.750 | 6.750 |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (5.482.421) | 10.099.585 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | 4 | - | 10.200.000 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (5.159.498) | - |
| Ödenen Faiz | 22 | (593.817) | (406.541) |
| Alınan Faiz | 21 | 270.894 | 306.126 |
| Yabancı Para ve Çevrim Farkları Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve (Azalış) (A+B+C) | | 4.790.061 | 3.555.831 |
| D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | 11.495 | - |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış ve Azalış (A+B+C+D) | | 4.801.556 | 3.555.831 |
| E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | | 44.346.248 | 44.074.372 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E) | | 49.147.804 | 47.630.203 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 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 Haziran 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.

30.06.2017 ve 31.12.2016 itibarıyla Şirket’in sermayesi 27.000.000 TL’dir

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 18.08.2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket’ in 30.06.2017 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklık | 30.06.2017 | | 31.12.2016 | |
|---------------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | Sermaye | Pay Oranı (%) | Sermaye | Pay Oranı (%) |
| 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 Haziran 2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Meksa Portföy’ün Maslak’ta şubesi bulunmaktadır.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 30.06.2017 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 30.06.2017 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:

| | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|------------|------------|
| Yönetici (*) | 34 | 39 |
| Personel | 120 | 138 |
| Yönetim Kurulu | 5 | 5 |
| TOPLAM | 159 | 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 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. 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 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi | İstanbul | TL | 100 | 100 |

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

2.7 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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,

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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 esas geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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 ve Lisanslar

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Krediler ve alacaklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

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

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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 arttırmaktadırlar.

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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

| | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kasa | 225.722 | 20.690 |
| Bankalar | 48.145.813 | 44.066.197 |
| <i>Vadesiz Mevduat</i> | <i>5.621.703</i> | <i>10.036.830</i> |
| -Döviz Müşteri | 2.317.315 | 951.471 |
| -Döviz Şirket | 2.908.541 | 8.781.504 |
| -TL | 395.847 | 303.855 |
| <i>Vadeli Mevduat Portföy</i> | <i>2.628.217</i> | <i>1.807.955</i> |
| <i>Bloke Vadeli Mevduatın Blokesiz Faizi (*)</i> | <i>3.901</i> | <i>3.288</i> |
| <i>Vadeli Mevduat Müşteri TL</i> | <i>39.891.992</i> | <i>32.218.124</i> |
| Meksa Portföy 2. Değişken Fon | 776.269 | 259.361 |
| TOPLAM | 49.147.804 | 44.346.248 |

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30.06.2017

| Gün | Tutar | A.P.+işlemiş Net Faiz | Vade | Brüt Faiz Oranı (%) |
|---------------|------------------|-----------------------|------------|---------------------|
| 30 | 204.000 | 204.130 | 28.07.2017 | 7,75 |
| 3 | 715.000 | 715.260 | 03.07.2017 | 13,3 |
| 35 | 101.043 | 102.359 | 03.07.2017 | 14 |
| 32 | 1.500.000 | 1.513.426 | 11.07.2017 | 14,4 |
| 3 | 93.008 | 93.042 | 03.07.2017 | 13,3 |
| TOPLAM | 2.613.051 | 2.628.217 | | |

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

Grup'un 30 Haziran 2017 itibarıyla bankasında 1.489.603 Dolar (660.273 Dolar'ı müşterinin), 325 Avro (tamamı müşterinin), 80 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|----------------|
| Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri | 589.077 | 589.077 |
| Hisse Senetleri(Satılmaya Hazır) | 118.260 | - |
| Meksa Portföy 1 Değişken Fon (Satılmaya Hazır) | 226.836 | 263.142 |
| Özel Kesim Tahvil Bono (Vadeye Kadar Elde Tutulacak) | 102.648 | - |
| TOPLAM | 1.036.821 | 852.219 |

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

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

30.06.2017

| Gün | Tutar | A.P.+işlemiş Net Faiz | Vade | Brüt Faiz Oranı (%) |
|---------------|----------------|-----------------------|------------|---------------------|
| (*) 32 | 575.601 | 579.495 | 14.07.2017 | 13 |
| (*) 43 | 13.476 | 13.483 | 11.08.2017 | 9 |
| TOPLAM | 589.077 | 592.978 | | |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 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 |

| Teminata Verilen Finansal Varlıklar | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| İMKB Tahvil ve Bono Piyasası İşlem Teminatı TRB131217T10 (Vadeye Kadar Elde Tutulacak) | 953.640 | - |

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 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak 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

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

4. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

| | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|-------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Menkul Kıymet Kredisi (*) | 9.403.394 | 14.559.498 |
| TOPLAM | 9.403.394 | 14.559.498 |

(*) Finansal borçların tamamı kısa vadeli ve Türk Lirası olarak kullanılan 'Overnight' türündeki banka kredilerinden oluşmaktadır. Kullanılan kredinin faiz oranı %13'dir.(31.12.2016: %11,75) Overnight dışında 30 Haziran 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 Haziran 2017 | KISA VADELİ | |
|---|------------------|----------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Borçlar |
| Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken ile Prime Serbest Fon Yönetim Ücreti | 18.527 | - |
| Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi | - | 18.855 |
| Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar | - | 26.207 |
| Ortakların Vadeli Mevduatları | - | 123.625 |
| Ortakların Kas İşlemlerinden Alacakları | - | 14 |
| Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri | - | 68.329 |
| Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri | - | 10.382 |
| Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar | - | 5 |
| Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakiyeleri | - | - |
| Meksa Birinci ve İkinci Fon'a Olan Gider Aşımı Borcu | - | 15.073 |
| TOPLAM | 18.527 | 262.490 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017

| | SATIŞLAR | | ALIŞLAR | | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|---------------|-------------------|
| | Fon Yönetim Ücretleri | Komisyon, Ters Repo, Mevduat | Kira Aidat Giderleri | Teknik Hizmet | Azami Gider Aşımı |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 22.779 | - | - | - | 12.060 |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon | 16.044 | - | - | - | 20.303 |
| Meksa Prime Serbest Fon | 61.506 | - | - | - | - |
| Ortaklar | - | 1.708 | - | - | - |
| Ese Yazılım Anonim Şirketi | - | - | - | 89.642 | - |
| Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi | - | - | 483.132 | - | - |
| TOPLAM | 100.329 | 1.708 | 483.132 | 89.462 | 32.363 |

31 Aralık 2016

| | SATIŞLAR | | ALIŞLAR | | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|
| | Fon Yönetim Ücretleri | Komisyon, Ters Repo, Mevduat | Kira Aidat Giderleri | Teknik Hizmet | Temizlik Gideri |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 70.933 | 357 | - | - | - |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon | 6.571 | - | - | - | - |
| Meksa Prime Serbest Fon | 2.445 | 11.392 | - | - | - |
| Ortaklar | - | 2.298 | - | - | - |
| Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyzaj | - | - | - | - | 62.795 |
| Ese Yazılım Anonim Şirketi | - | - | - | 152.879 | - |
| Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi | - | - | 919.446 | - | - |
| TOPLAM | 79.949 | 14.047 | 919.446 | 152.879 | 62.795 |

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı | 15.873 | 21.764 |
| Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Genel Koordinatör Ücret ve Prim | 1.327.141 | 1.589.659 |
| TOPLAM | 1.343.014 | 1.611.423 |

Şirket'in üst düzey yöneticilere ve direktörlere borcu bulunmamaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Müşteriler | 31.951.822 | 13.435.827 |
| Kredili Müşteriler | 19.742.785 | 25.335.455 |
| Müşteri Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar | 1.126.582 | 2.112.942 |
| Şüpheli Alacaklar (*) | 1.125.305 | 1.092.021 |
| Şüpheli Alacakları Karşılığı (-) | (1.125.305) | (1.092.021) |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy) | 1.342.964 | 2.450.076 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri İçin LP'lere verilen Teminatlar (Portföy) | 3.783.692 | 1.479.247 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) | 11.812.254 | 7.445.893 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri) | 10.301.795 | 7.842.707 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy) | 950.276 | 637.557 |
| Yurt Dışı Türev İşlemleri Alacağı | 39.630 | - |
| Diğer Ticari Alacaklar | 3.054 | - |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 5) | 18.527 | 7.542 |
| TOPLAM | 81.073.381 | 60.747.246 |

(*) Şüpheli alacaklardaki 759.305 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 759.305 TL'dir.2017 yılında bu alacak için herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

| Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Açılış Bakiyesi | (1.092.021) | (1.143.183) |
| İlaveler (*) | (33.284) | (2.126) |
| Çıkışlar ve Ödemeler | - | 53.288 |
| Kapanış Bakiyesi | (1.125.305) | (1.092.021) |

(*) 01.01.2017 - 30.06.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemindeki ilaveler sırasıyla 30.06.2017 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Satıcılar | 448.515 | 384.393 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar | 10.265.205 | 7.842.670 |
| Vadeli Mevduat Müşterileri | 39.768.367 | 32.122.616 |
| Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz) | 35.462.979 | 18.110.501 |
| Takas ve Saklama Merkezi | 757.914 | 622.558 |
| Ödünç Verilen Menk. Kıym. İçin Alınan Teminatlar | 1.126.582 | 2.112.942 |
| Portföye Açığa Satış | 118.260 | 419.610 |
| Kas İşlemlerinden Alacaklılar | 11.812.234 | 7.302.744 |
| Müşteriye Haziran ayı Komisyon İade Borcu | 309.062 | - |
| SPK Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi | 5.189 | 4.996 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 5) | 262.490 | 271.583 |
| TOPLAM | 100.336.797 | 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Satıcılara Verilen Avanslar | 5.700 | 5.712 |
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 15.970 | 593.511 |
| Takasbank Kredi İşlem Teminatı | - | 5.278.800 |
| Takasbank MKT İşlem Teminatları | 5.206.769 | - |
| (Portföy İşlemleri) Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar | 136.186 | 1.016.698 |
| TOPLAM | 5.364.625 | 6.894.721 |

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito Ve Teminatlar | 63.342 | 86.764 |
| BİAŞ Garanti Fonu ve Diğer İşlem Teminatları | 722.886 | 675.255 |
| TOPLAM | 786.228 | 762.019 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar | 405.736 | 412.850 |
| M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu | 43.078 | 47.289 |
| Diğer Borçlar | 937 | - |
| TOPLAM | 449.751 | 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 404.921 | 280.571 |
| TOPLAM | 404.921 | 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 99.014 | 127.288 |
| TOPLAM | 99.014 | 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler | 22.134 | 15.970 |
| TOPLAM | 22.134 | 15.970 |

10. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer Dönen Varlıklar | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Personel İş Avansları | 8.902 | 3.217 |
| Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar | 2.245 | 4.064 |
| TOPLAM | 11.147 | 7.281 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 | - | 157.025 | - | 14.786 | - | 171.811 |
| Çıkışlar | - | (62.626) | - | (12.893) | (9.059) | (84.578) |
| 30 Haziran 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | 9.736 | 3.255.310 | 438.770 | 742.365 | 1.564.636 | 6.010.817 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | |
| 1 Ocak 2017 İtibarıyla Açılış Bakiyesi | - | (2.135.530) | (232.240) | (531.714) | (1.031.022) | (3.930.506) |
| Dönem Gideri | - | (183.148) | (37.359) | (34.545) | (144.286) | (399.338) |
| Çıkışlar | - | 62.510 | - | 12.893 | 9.057 | 84.460 |
| 30 Haziran 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | - | (2.256.168) | (269.599) | (553.366) | (1.166.251) | (4.245.384) |
| 30 Haziran 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri | 9.736 | 999.142 | 169.171 | 188.999 | 398.385 | 1.765.433 |
| | | | | | | |
| 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 |

30.06.2017 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 Haziran 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) | (46.067) |
| 30 Haziran 2017 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | (655.060) | (655.060) |
| 30 Haziran 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri | 944.219 | 944.219 |

| 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Personele Prim Borçları | 158.316 | 110.899 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 258.884 | 268.867 |
| TOPLAM | 417.200 | 379.766 |

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar

| | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Kullanılmamış İzin Karşılıkları | 1.023.884 | 960.890 |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 79.782 | 195.356 |
| TOPLAM | 1.103.666 | 1.156.246 |

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar

| | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 1.229.821 | 1.183.737 |
| TOPLAM | 1.229.821 | 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, 30.06.2017 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.023.884 TL 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 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 düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %10,42 ile %10,53 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönem Başı ve Açılış Bakiyesi | 1.379.093 | 1.127.784 |
| Hizmet Maliyeti | 104.497 | 259.938 |
| Faiz Maliyeti | 78.608 | 120.899 |
| Ödenen Tazminatlar | (225.269) | (312.468) |
| Parasal (Kazanç) ve Kayıp | (27.326) | 182.940 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 1.309.603 | 1.379.093 |

Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

| Kısa Vadeli Borç Karşılıkları | 30 Haziran 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

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

15. TAAHHÜTLER

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

| Verilen Teminat Mektupları | 30 Haziran 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 Haziran 2017 | | USD | EUR | TL | TL Karşılığı |
| A- | Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen | 1.150.000 | | 23.757.374 | 27.790.539 |
| 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 | | 1.150.000 | | 23.757.374 | 27.790.539 |

| 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 2.424.026 TL (31 Aralık 2016: 189.115 TL)'dir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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. 30.06.2017 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (394.856) TL'dir. (31.12.2016: (416.717) TL).

| | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Devir | (416.717) | (270.366) |
| Aktüeryal Kayıp / Kazanç | 27.326 | (182.940) |
| Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi | (5.465) | 36.589 |
| TOPLAM | (394.856) | (416.717) |

Geçmiş Yıl Karları / Zararları

| | 30 Haziran 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 163.206 | 171.640 |
| İzin Karşılıkları | 204.777 | 192.178 |
| Dava Karşılıkları | - | 2.000 |
| Ceza Karşılıkları | 24.656 | 24.656 |
| Diğer | 1.256 | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 393.895 | 390.474 |
| Duran varlıklar | (63.003) | (75.159) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | (63.003) | (75.159) |
| Net Ertelenmiş Vergi Varlığı | 330.892 | 315.315 |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü | 98.714 | 104.179 |
| TOPLAM | 429.606 | 419.494 |

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

| Finansal Durum Tablosunda | 1 Ocak 2017 | 1 Ocak 2016 |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| | 30 Haziran 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 | 492.609 | 494.653 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | (63.003) | (75.159) |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net) | 429.606 | 419.494 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Haziran 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 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Cari Dönem Vergi Gideri | 15.577 | 46.949 |
| Vergi Geliri ve Gideri | 15.577 | 46.949 |

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

| | 1 Ocak 2017 | 1 Ocak 2016 |
|--|-----------------|----------------|
| | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
| 1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi | 419.494 | 335.956 |
| Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen | 15.577 | 46.949 |
| Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen | (5.465) | 36.589 |
| Kapanış Bakiyesi | 429.606 | 419.494 |

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ**Satışlar**

| | 1 Ocak 2017 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Hisse Senetleri | 281.014.874 | 49.557.832 | 826.616.748 | 200.431.769 |
| Özel Kesim Tahvili | 19.382 | 19.382 | 780.826 | 283.945 |
| Yatırım Fonu | 116.849 | 116.849 | 254.102 | - |
| TOPLAM | 281.151.104 | 49.694.063 | 827.651.676 | 200.715.714 |
| Satışların Maliyeti | 1 Ocak 2017 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Hisse Senetleri | (281.075.848) | (49.554.704) | (826.497.163) | (200.352.296) |
| Özel Kesim Tahvili | (19.375) | (19.375) | (780.826) | (283.945) |
| Yatırım Fonu | (103.377) | (103.377) | (252.776) | - |
| TOPLAM | (281.198.600) | (49.677.456) | (827.530.765) | (200.636.241) |
| Toplam | (47.495) | 16.607 | 120.911 | 79.474 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu | 7.573.194 | 3.983.486 | 6.497.063 | 2.732.405 |
| Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu | 1.464.006 | 704.818 | 1.120.335 | 524.132 |
| Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri | 5.610 | 3.305 | 1.180 | 650 |
| Emir İptal Komisyonu | 163.796 | 81.799 | 126.311 | 62.016 |
| Açığa Satış komisyonu | 44.083 | 20.877 | 27.480 | 16.079 |
| Diğer Komisyon Gelirleri | 6.316 | 615 | 1.448 | 364 |
| Müşterilere Komisyon İadeleri (-) | (1.663.542) | (783.885) | (1.120.260) | (465.669) |
| Portöy Yönetim Ücretleri | 15.391 | 6.866 | 56.744 | 35.490 |
| Yatırım Fonu Yönetim Ücreti | 100.329 | 46.998 | 35.106 | 19.306 |
| Serbest Fon Performans Primi | 75.571 | 12.524 | - | - |
| Kaldıraçlı Alım Satım Komisyon Geliri | 317.292 | 166.439 | 185.703 | 170.630 |
| Halka Arz Yönetim Ve Aracılık Komisyonları | 1.964 | 952 | 12.372 | 198 |
| Diğer Danışmanlık Geliri | 18.000 | 9.000 | - | - |
| Saklama Virman Komisyonları | 106.474 | 57.759 | 85.607 | 41.570 |
| Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler | 1.090.317 | 556.082 | 818.754 | 411.589 |
| TOPLAM | 9.318.801 | 4.867.635 | 7.847.843 | 3.548.760 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 1 Ocak 2017 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri | 1.548.740 | 791.841 | 1.569.220 | 835.449 |
| Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı | 168.904 | 43.143 | 31.647 | 36.250 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net) | 2.933.966 | 4.008.168 | 3.378.799 | 995.142 |
| TOPLAM | 4.651.610 | 4.843.152 | 4.979.666 | 1.866.841 |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR | 13.922.915 | 9.727.394 | 12.948.420 | 5.495.075 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 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 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (2.397.883) | (1.158.714) | (2.562.445) | (1.158.630) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (12.194.274) | (6.090.581) | (12.628.305) | (5.869.096) |
| TOPLAM | (14.592.157) | (7.249.295) | (15.190.750) | 7.027.726 |

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

| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | 1 Ocak 2017 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri | (1.105.455) | (562.717) | (991.522) | (453.485) |
| Vadeli İşlem Borsa Payları | (578.225) | (272.174) | (465.198) | (204.456) |
| Takas ve MMK Saklama Giderleri | (232.041) | (108.414) | (204.837) | (92.865) |
| Reklam Giderleri | (50.127) | (20.267) | (432.326) | (182.159) |
| Diğer Giderler | (432.035) | (195.142) | (468.562) | (225.665) |
| TOPLAM | (2.397.883) | (1.158.714) | 2.562.445 | 1.158.630 |

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

| Genel Yönetim Giderleri | 1 Ocak 2017 | 1 Nisan 2017 | 1 Ocak 2016 | 1 Nisan 2016 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2017 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2016 |
| Personel Giderleri Kıdem Dahil | (7.232.375) | (3.726.034) | (7.441.220) | (3.478.390) |
| Data-Abonelik Giderleri | (1.319.547) | (667.185) | (1.136.931) | (617.106) |
| Kira Giderleri | (716.953) | (359.766) | (635.620) | (337.832) |
| Amortisman İtfa Payı Giderleri | (445.405) | (209.277) | (437.152) | (229.754) |
| Haberleşme Giderleri | (381.592) | (183.885) | (379.426) | (186.580) |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri | (100.825) | (42.384) | (579.219) | (52.702) |
| Temsil ve Ağırlama Giderleri | (197.263) | (60.573) | (320.990) | (173.101) |
| Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri | (209.123) | (73.599) | (236.238) | (99.256) |
| Bakım ve Onarım Giderleri | (423.682) | (181.217) | (358.610) | (100.760) |
| Aidat ve Üyelik Giderleri | (308.583) | (151.212) | (297.243) | (120.674) |
| Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri | (107.011) | (58.018) | (94.295) | (45.196) |
| Seyahat ve Konaklama Giderleri | (167.892) | (121.830) | (117.166) | (84.574) |
| Taşıt Araç Giderleri | (190.676) | (100.146) | (118.681) | (66.637) |
| Posta, Kargo ve Kurye Giderleri | (38.568) | (17.059) | (50.165) | (28.084) |
| Kırtasiye, Kitap vb. Giderler | (33.451) | (17.229) | (37.181) | (23.678) |
| Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları | (8.756) | (44.451) | (122.687) | (81.495) |
| Diğer Giderler | (312.572) | (76.716) | (265.481) | (143.277) |
| TOPLAM | (12.194.274) | (6.090.581) | (12.628.305) | (5.869.096) |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 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 Haziran 2017 | 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|---|--|---|--|---|
| Duran Varlık Satış Karı | 308 | 308 | 41.821 | 170 |
| Muhtelif Gelirler | 376 | 31 | 617 | 234 |
| Banka Maaş Promosyon Geliri | 56.497 | - | 28.249 | - |
| Dava Geliri | 10.000 | - | 485.067 | 485.067 |
| Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri | 11.499.450 | 4.094.564 | 8.409.877 | 6.795.345 |
| Şüpheli Alacak Tahsilatı Alpari | - | - | 53.288 | 53.288 |
| TOPLAM | 11.566.631 | 4.094.903 | 9.018.919 | 7.334.104 |

30 Haziran 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 Haziran 2017 | 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|---|--|---|--|---|
| Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri | (11.138.696) | (4.444.417) | (8.570.655) | (6.818.150) |
| Muhtelif Giderler | (10.459) | (3.636) | (462) | (69) |
| Duran Varlık Satış Zararı | - | - | - | - |
| Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı | (32.494) | (15.203) | (4.529) | (4.527) |
| Önceki Dönem Giderleri | - | - | (164) | (164) |
| TOPLAM | (11.181.649) | (4.463.256) | (8.575.810) | (6.822.910) |

21. FİNANSMAN GELİRİ

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

| | 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|--|--|---|--|---|
| Temettü Gelirleri | 6.750 | 6.750 | 6.750 | 6.750 |
| Mevduat Faiz Gelirleri | 161.075 | 113.181 | 221.995 | 60.755 |
| Ters Repo Faiz Geliri | 142 | - | - | - |
| Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri | - | - | - | - |
| Vadeli İşlem Nema Gelirleri | 74.970 | 41.363 | 20.392 | 10.803 |
| Garanti Fonu BAPUY, PAYUY, ÖPP Faiz Geliri | 34.708 | 13.176 | 63.739 | 42.969 |
| Finansal Araç Reeskont Geliri | 80.487 | 42.215 | 80.351 | 41.254 |
| TOPLAM | 358.132 | 216.685 | 393.227 | 162.531 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

| | 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | 1 Nisan 2017 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Kredi Faizleri | (593.819) | (286.674) | (406.541) | (261.998) |
| Teminat Mektubu Komisyonları | (219.595) | (111.483) | (194.458) | (98.521) |
| Finansal Araç Reeskont Gideri | (6.281) | (6.281) | - | - |
| TOPLAM | (819.695) | (404.438) | (600.999) | (360.519) |

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak 2017 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dönem Net Karı ve Zararı | (730.246) | (1.974.252) |
| Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı | 27.000.000 | 27.000.000 |
| Hisse Senedi Başına Kar ve Zarar | (0,027) | (0,073) |

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 Haziran 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 30 Haziran 2017 | 1 Ocak 2016 31 Aralık 2016 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Finansal Borçlar | 9.403.394 | 14.559.498 |
| Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç) | (6.347.271) | (11.176.653) |
| Net Borç | 3.056.123 | 3.382.845 |
| Toplam Ödenmiş Sermaye | 27.000.000 | 27.000.000 |
| Net Borç / Ödenmiş Sermaye | %11,31 | %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 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 Haziran 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)(*) | 18.527 | 81.054.854 | | 6.150.853 | 49.736.881 | 1.631.761 | - |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 18.527 | 81.054.854 | | 6.150.853 | 49.736.881 | 1.631.761 | |
| 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 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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)***

| CARI 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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) | Vadesiz(*) |
|---|--------------------|--|---------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|
| 30 Haziran 2017 | | | | | | | |
| Finansal Borçlar | 9.403.394 | 9.403.394 | 9.403.394 | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 100.336.798 | 100.336.798 | 100.336.798 | - | - | - | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 417.200 | 417.200 | 417.200 | - | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 449.751 | 449.751 | 449.751 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 112.994 | 112.994 | - | 56.497 | 56.497 | - | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 2.333.487 | 2.333.487 | 75.996 | 1.027.670 | 232.415 | 859.301 | 138.105 |
| Diğer Karşılıklar | 123.278 | 123.278 | - | 123.278 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 113.176.902 | 113.176.902 | 110.683.139 | 1.207.445 | 288.912 | 859.301 | 138.105 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 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(*) |
|--|-------------------|--|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| 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
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 | 30.06.2017 (Cari Dönem) | | | | 31.12.2016 (Önceki Dönem) | | | |
|--|-------------------------|------------------|-----------|------------|---------------------------|------------------|--------------|------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Pound | Avro | TL Karşılığı | ABD Doları | Pound | Avro |
| 1. Ticari Alacaklar | 16.105.628 | 4.592.292 | 80 | 326 | 10.440.166 | 2.966.630 | 1.070 | 326 |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 9.259.020 | 2.639.603 | - | - | 15.011.775 | 4.264.022 | - | - |
| 3. Dönen Varlıklar (1+2) | 25.364.648 | 7.231.895 | 80 | 326 | 25.451.941 | 7.230.652 | 1.070 | 326 |
| 4. Diğer | 22.796 | 6.500 | - | - | 44.372 | 12.608 | - | - |
| 5. Duran Varlıklar (4) | 22.796 | 6.500 | - | - | 44.372 | 12.608 | - | - |
| 6. Toplam Varlıklar (3+5) | 25.387.444 | 7.238.395 | 80 | 326 | 25.496.313 | 7.243.260 | 1.070 | 326 |
| 7. Ticari Borçlar | 13.631.719 | 3.886.416 | 80 | 326 | 8.001.406 | 2.271.987 | 1.070 | 326 |
| 8. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7) | 13.631.719 | 3.886.416 | 80 | 326 | 8.001.406 | 2.271.987 | 1.070 | 326 |
| 9. Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10. Toplam Yükümlülükler (8+9) | 13.631.719 | 3.886.416 | 80 | 326 | 8.001.406 | 2.271.987 | 1.070 | 326 |
| 11. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-10) | 11.755.725 | 3.351.979 | - | - | 17.494.907 | 4.971.273 | - | - |
| 12. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS Varlık 7.B23) (6-10) | 11.732.948 | 3.345.479 | - | - | 17.450.535 | 4.958.665 | - | - |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 Haziran 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 | 1.175.572 | (1.175.572) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım(-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 1.175.572 | (1.175.572) |
| TOPLAM (3) | 1.175.572 | (1.175.572) |
| 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 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 Haziran 2017 | Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
|---|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | (6.672.529) | (12.751.543) |
| Finansal Varlıklar | TL Vadeli Mevduat (Bloke Hariç) | 2.628.217 | 1.807.955 |
| | Ters Repo | - | - |
| | Özel Kesim Tahvil | 102.648 | - |
| Finansal Yükümlülükler | | (9.403.394) | (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 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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 Haziran 2017 | Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil) | Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Tutulacak ve Teminata Verilen Finansal Varlıklar | İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler | Defter Değeri | Not |
|---|---|---|---|--------------------|---------|
| Finansal Varlıklar | 130.810.262 | 1.401.384 | - | 132.211.646 | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 49.147.804 | - | - | 49.147.804 | Not 3 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 81.054.854 | - | - | 81.054.854 | Not 6 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 18.527 | - | - | 18.527 | Not 5-6 |
| Diğer Finansal Varlıklar | 589.077 | 447.744 | - | 1.036.821 | Not 4 |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar | - | 953.640 | - | 953.640 | Not 4 |
| Finansal Yükümlülükler | - | - | 109.740.191 | 109.740.191 | |
| Finansal Borçlar | - | - | 9.403.394 | 9.403.394 | Not 4 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar | - | - | 100.074.307 | 100.074.307 | Not 6 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | - | - | 262.490 | 262.490 | Not 5-6 |
| 31 Aralık 2016 | | | | | |
| Finansal Varlıklar | 105.682.571 | 263.142 | - | 105.945.713 | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 44.346.248 | - | - | 44.346.248 | Not 3 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 60.739.704 | - | - | 60.739.704 | Not 6 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 7.542 | - | - | 7.542 | Not 5-6 |
| Diğer Finansal Varlıklar | 589.077 | 263.142 | - | 852.219 | Not 4 |
| Finansal Yükümlülükler | - | - | 84.025.696 | 84.025.696 | |
| Finansal Borçlar | - | - | 14.559.498 | 14.559.498 | Not 4 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar | - | - | 69.194.615 | 69.194.613 | Not 6 |
| İlişkili Taraflara 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 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
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

Kıdem tazminatı Tavanı 01/07/2017 tarihinden itibaren 4.732,48 TL olmuştur. (31 Aralık 2016: SPK'nın 27.01.2017 tarih 32992422-205.01.07-E.1076 sayılı yazısı Şirket'e bildirilen 26.01.2017 tarih 04 sayılı toplantısında kurul kaydına alınan pay devri ile ortaklık yapısı değişmiştir.

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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.