

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

**1 OCAK 2015- 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Giriş

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını TMS çerçevesinde tüm önemli yönleriyle doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü Etkilememekle Birlikte Aşağıdaki Hususları Belirtmek İsteriz

-Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.; 30 Haziran 2015 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulan ve faaliyet konusu yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi olan Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'ne %100 oranında iştirak etmiştir.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bağlı ortaklığı olan Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'ni 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarına tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir.

31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar bireysel finansal tablolar olarak hazırlanmış olup; karşılaştırmalı bilgilerin bu husus dikkate alınarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

-Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kurucusu olduğu "Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" ve "Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu" 30.06.2015 tarihinde kurulan ve bağlı ortaklığı konumunda olan Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'ne kurucu sıfatıyla devretmiştir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul 15 Mart 2016

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

Ö. Faik YILMAZ
Sorumlu Denetçi

İçindekiler

| | |
|--|----|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU..... | 2 |
| KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU..... | 4 |
| NAKİT AKIŞ TALOSU..... | 5 |
| NOT 1-GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 9 |
| NOT 3-BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 20 |
| NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 20 |
| NOT 5-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 21 |
| NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 22 |
| NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 24 |
| NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 24 |
| NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR | 25 |
| NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 27 |
| NOT 11-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR..... | 28 |
| NOT 12-ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 31 |
| NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 31 |
| NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... | 32 |
| NOT 15- HASILAT..... | 33 |
| NOT 16- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ | 34 |
| NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 35 |
| NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ | 36 |
| NOT 19- GELİR VERGİLERİ ve CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR..... | 37 |
| NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ | 38 |
| NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR..... | 38 |
| NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 39 |
| NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 46 |
| NOT 24- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 47 |

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 Aralık 2015 TARİHLİ (KONSOLİDE) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansı | <i>Konsolide</i> | <i>Bireysel</i> |
|---|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | <i>Cari Dönem</i> 31 Aralık 2015 | <i>Önceki Dönem</i> 31 Aralık 2014 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 44.649.972 | 34.335.253 |
| Finansal Yatırımlar | 21 | 483.150 | 284.644 |
| Ticari Alacaklar | 5-6 | 49.666.712 | 37.269.640 |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | 8.696 | 7.315 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 6 | 49.658.016 | 37.262.325 |
| Diğer Alacaklar | 5-7 | 700.739 | 94.705 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 7 | 700.739 | 94.705 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 180.375 | 144.960 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 19 | 193.635 | 14.636 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 13 | 2.212 | 2.489 |
| Ara Toplam | | 95.876.796 | 72.146.327 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | | - | - |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 95.876.796 | 72.146.327 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | 5-7 | 485.177 | 565.874 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 7 | 485.177 | 565.874 |
| Finansal Yatırımlar | 21 | 230.377 | 230.377 |
| Maddi Duran Varlıklar | 9 | 2.045.857 | 1.143.268 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 10 | 586.766 | 335.541 |
| -Şerefiye | | - | - |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 10 | 586.766 | 335.541 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 131.443 | 5.348 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 19 | 335.956 | 333.758 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 3.815.576 | 2.614.166 |
| | | | |
| Toplam Varlıklar | | 99.692.372 | 74.760.493 |

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 Aralık 2015 TARİHLİ (KONSOLİDE) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot Referansı | <i>Konsolide</i> | <i>Bireysel</i> |
|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | <i>Cari Dönem</i> 31 Aralık 2015 | <i>Önceki Dönem</i> 31 Aralık 2014 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 21 | - | 4.001.333 |
| Ticari Borçlar | 5-6 | 68.926.743 | 53.952.863 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (KV) | 5 | 302.088 | 507.963 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar (KV) | 6 | 68.624.655 | 53.444.900 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar(KV) | 12 | 318.128 | 277.706 |
| Diğer Borçlar | 5-7 | 567.110 | 408.584 |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (KV) | 5 | 2.828 | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar(KV) | 7 | 564.282 | 408.584 |
| Ertelenmiş Gelirler(KV) | 8 | 28.249 | 28.249 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 11 | 962.505 | 916.929 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | | 829.227 | 783.651 |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | | 133.278 | 133.278 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 70.802.735 | 59.585.664 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ertelenmiş Gelirler(UV) | 8 | - | 28.249 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 11 | 1.061.214 | 898.672 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1.061.214 | 898.672 |
| -Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | - |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.061.214 | 926.921 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 14 | 27.000.000 | 13.500.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 14 | (270.366) | (126.374) |
| -Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/kazançlar Fonu | | (270.366) | (126.374) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 14 | 314.431 | 314.431 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 14 | 559.852 | 915.291 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 14 | 224.506 | (355.440) |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 27.828.423 | 14.247.908 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Toplam Özkaynaklar | | 27.828.423 | 14.247.908 |
| Toplam Kaynaklar | | 99.692.372 | 74.760.493 |

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****01 OCAK 2015-31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | | <i>Konsolide Cari Dönem</i> | <i>Bireysel Önceki Dönem</i> |
|---|-----------------------------|--|--|
| | Dipnot Referansı | 01 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 | 01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 |
| Hasılat | 15 | 1.564.410.421 | 1.798.276.207 |
| Satışların Maliyeti (-) | 15 | (1.539.871.317) | -1.780.195.374 |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | | 24.539.104 | 18.080.833 |
| Brüt Kar/Zarar | | 24.539.104 | 18.080.833 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 16 | (20.103.769) | -14.883.935 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 16 | (4.265.078) | -2.945.674 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17 | 5.083.992 | 272.720 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-) | 17 | (4.687.528) | -302.939 |
| Esas Faaliyet Karı/Zararı | | 566.721 | 221.006 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı | | 566.721 | 221.006 |
| Finansal Gelirler | 18 | 822.654 | 183.567 |
| Finansal Giderler (-) | 18 | (1.053.338) | -822.259 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı | | 336.037 | (417.687) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | (111.531) | 62.246 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | 19 | (77.730) | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 19 | (33.801) | 62.246 |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı | | 224.506 | (355.440) |
| Dönem Karı / Zararı | | 224.506 | (355.440) |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | 224.506 | (355.440) |
| Ana Ortaklık Payları | | 224.506 | -355.440 |
| Pay Başına Kazanç | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 20 | 0,0083 | -0,026 |
| Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı: | | | |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (143.992) | (39.314) |
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | 14 | (179.990) | (49.143) |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 35.998 | 9.828 |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 19 | 35.998 | 9.828 |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | (143.992) | (39.314) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 80.514 | (394.755) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | 80.514 | (394.755) |
| Ana Ortaklık Payları | | 80.514 | (394.755) |

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ (KONSOLİDE) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

| | Dipnot Referansı | Ödenmiş Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|--|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------|
| | | | Diğer Kazanç/Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | ÖZKAYNAKLAR |
| ÖNCEKİ DÖNEM (BİREYSEL) | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler | 14 | 13.344.722 | (87.059) | 306.674 | 422.778 | 500.271 | 14.487.386 | 14.487.386 |
| Transferler | | - | - | 7.757 | 492.513 | (500.271) | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | (355.440) | (355.440) | (355.440) |
| Sermaye Artırımı | | 155.278 | - | - | - | - | 155.278 | 155.278 |
| Temettüleri | | - | - | - | - | - | 0 | 0 |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider | 14 | - | (39.315) | - | - | - | (39.315) | -39.315 |
| 31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler | 14 | 13.500.000 | (126.374) | 314.431 | 915.291 | -355.440 | 14.247.908 | 14.247.908 |
| CARİ DÖNEM (KONSOLİDE) | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler | 14 | 13.500.000 | (126.374) | 314.431 | 915.291 | (355.440) | 14.247.908 | 14.247.908 |
| Transferler | | - | - | - | -355.440 | 355.440 | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | 224.506 | 224.506 | 224.506 |
| Sermaye Artırımı | | 13.500.000 | - | - | - | - | 13.500.000 | 13.500.000 |
| Diğer Kapsamlı Gelir/Gider | 14 | - | (143.992) | - | - | - | (143.992) | (143.992) |
| 31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler | 14 | 27.000.000 | (270.366) | 314.431 | 559.852 | 224.506 | 27.828.423 | 27.828.423 |

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK 2015-31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

| | | KONSOLİDE Cari Dönem | BİREYSEL Önceki Dönem |
|--|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Dipnot Referansı | 01 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 | 01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 |
| A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 14.438.388 | 3.272.220 |
| Dönem Karı/(Zararı) | | 224.504 | -355.440 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 957.462 | 576.079 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 9-10 | 595.157 | 488.490 |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler | 18 | 1.250 | - |
| Karşılıklarla İlgili Diğer Düzeltmeler(Kıdem Tazminatı Karş.ve diğer karş.) | 11-12 | 343.457 | 149.386 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | | - | -3.685 |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 19 | 33.801 | -62.246 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılm.Kaynakl.Kazanç/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler | 9 | -16.203 | 4.135 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 13.617.327 | 3.192.310 |
| Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler | 6 | -12.397.073 | -10.617.502 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış(-)/Azalış (+) | | -1.637.506 | -304.993 |
| Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış(-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler | 7 | -546.781 | -175.415 |
| Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler | 6 | 14.973.880 | 13.238.054 |
| Faaliyet. İlgili Diğer Borçlardaki Artış(+)/Azalışla ile İlgili Düzeltmeler(-) | | 216.277 | 585.343 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış(+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler | | 13.008.530 | 466.824 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 14.799.293 | 3.412.950 |
| Kıdem Tazminatı Ödemeleri | 11 | -360.905 | -140.729 |
| B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | -863.486 | 257.392 |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri | | 863.400 | 560.098 |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları(-) | | - | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık.Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (+) | 9-10 | 20.000 | 310 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları (-) | 9-10 | -1.752.286 | -315.016 |
| Alınan Temettüer | 18 | 5.400 | 12.000 |
| C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | -3.792.111 | 3.725.933 |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | - | - |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araç.Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları | | - | - |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri(+) | 21 | - | 4.001.333 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları(-) | 21 | -4.001.333 | - |
| Alınan Faiz | 18 | 817.254 | 152.480 |
| Ödenen Faiz | 18 | -651.704 | -427.880 |
| Yabancı Para Çevrim Fark. Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C) | | 9.739.119 | 7.255.545 |
| D)YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D) | | 9.739.119 | 7.255.545 |
| E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 34.335.253 | 27.079.708 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 44.074.372 | 34.335.253 |

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

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

NOT 1-GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 1990 yılında kurulmuştur. Şirket Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirketin 31.12.2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir :

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

Aracı kurumun merkezi, Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No.13 A Blok K:4-5 B Blok K:1-2 Kavacık Beykoz/İSTANBUL olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ve Erenköy'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Etiler irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı 31.12.2015 tarihli finansal tablolara tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre dahil etmiştir. Şirket ve %100 iştirak ettiği bağlı ortaklığı bu raporda "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır;

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Meksa Portföy")nin 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, 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 Portföy, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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. Şirketin 31.12.2015 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 |

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup 'da sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| Adı | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Meksa Holding A.Ş. | % 44,7563 | 12.084.200 | % 89,5126 | 12.084.200 |
| Mehmet Emin SAZAK | % 53.8898 | 14.550.240 | % 7,7796 | 1.050.240 |
| Ayşe ÖZTAN | % 0,3784 | 102.180 | % 0,7569 | 102.180 |
| Arnt Güven SAZAK | % 0,3784 | 102.180 | % 0,7569 | 102.180 |
| Tülin SAZAK | % 0,3784 | 102.180 | % 0,7569 | 102.180 |
| Ömür FERHATOĞLU | % 0,2163 | 58.397 | % 0,4326 | 58.397 |
| Kaan FERHATOĞLU | % 0,0007 | 178 | % 0,0013 | 178 |
| Yurdal SERT | % 0,0007 | 178 | % 0,0013 | 178 |
| Saffet AVDAN | % 0,0002 | 55 | % 0,0004 | 55 |
| Vesile ŞARLIOĞLU | % 0,0002 | 55 | % 0,0004 | 55 |
| Tuna AKSEL | % 0,0006 | 157 | % 0,0012 | 157 |
| TOPLAM | % 100,0000 | 27.000.000 | % 100,0000 | 13.500.000 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla grubun çalışan personelinin sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2015 |
|----------------|------------|------------|
| Yönetici (*) | 34 | 29 |
| Personel | 128 | 109 |
| Yönetim Kurulu | 3 | 4 |
| TOPLAM | 165 | 142 |

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

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Bağlı Ortaklık</u> | <u>Kuruluş Yeri</u> | <u>Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)</u> |
|-----------------------------|---------------------|---|
| Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. | İstanbul | %100 |

Meksa Portföy, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2.000.000.- TL sermaye ile %100 iştirak edilerek kurulmuştur.

31 Aralık 2014 de bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen bağlı ortaklığındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları 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.

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. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'in, söz konusu bağlı ortaklığın finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında tek başına etkin rol oynama gücü olan "Kontrol Gücü"nü bulunması sebebiyle tam konsolidasyon yönetimi ile muhasebeleştirilmiştir.

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.

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

2.1.3 Önceki Dönem Finansal Tablolarına Yapılan Sınıflamalar ve Nitelikleri

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosunda Diğer Borçlar satırında yer alan 151.432 TL tutarında ki Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri, bu dönemde hazırlanan önceki döneme ait finansal durum tablosunda Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar satırında gösterilmiştir. Diğer Dönen Varlıklar içinde yer alan 14.636.-TL tutarındaki Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlık olarak sınıflandırılmıştır.

2.1.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklik, Hataların ve Tahminlerin Düzeltilmesi

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. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

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

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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

UMSK Kasım 2014'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2014)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

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

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

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

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

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

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

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

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal tablolar üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

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

UFRS'deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

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

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

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

KGK tarafından yayımlanan ilke kararları

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

2014-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

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

2014-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2014-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2014-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Hasılat

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

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

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

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.2.2 Maddi Varlıklar

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

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

| Maddi Varlık Türü | Amortisman Oranı | Amortisman Yöntemi |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Makine, Tesis, Cihazlar | %6,66 – 10 – 20 – 25 - 33 | Normal |
| Taşıt Araç ve Gereçleri | % 20 | Normal |
| Döşeme ve Demirbaşlar | %6,66- 10 – 14,28 – 20-50 | Normal |
| Özel Maliyet | %20-25-33-50-100 | Normal |

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

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

2.2.3 Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

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

2.2.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.2.6 Finansal Araçlar

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

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

2.2.7 Kasa ve Hazır Değerler

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

2.2.8 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

2.2.9 Finansal Yatırımlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.10 Netleştirme

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

2.2.11 Hisse Başına Kazanç

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

2.2.12 Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

Şirketin yasal kayıtları vergi yasalarına uygun bir şekilde tutulmaktadır. SPK veya diğer mevzuat gereği mali tablolarda düzeltme kayıt dışında mali tablolar üzerinde yapılmaktadır. Vergi yasaları bazı giderlerin vergi matrahından indirimini yasaklarken, bazı gelirlerin vergilendirilmesini istisna tutmaktadır. Bu tür düzenlemeler vergi matrahları ile ticari karın birbirinden tamamen farklılaşmasına neden olmaktadır ve bu fark hiçbir zaman kapanmadığı için sürekli fark olarak nitelendirilmektedirler. Diğer taraftan bazı gider ve gelirlerin vergi yasaları tarafından gerçekleştirildiğinin kabulü ile bunların UFRS'ye göre gerçekleştirildiğinin kabulü zamansal olarak farklılaşabilmektedir. Ancak bu farklılaşma gelir ve giderlerin nihai olarak tanınma ve vergi matrahlarına alınma zamanında ortadan kalmaktadır. Bu tür farklılaşmalar ise geçici farklılıklardır. Geçici farklılıklar ticari kar ile mali karın farklılaşmasına neden olmaktadır.

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

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

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

2.2.13 İlişkili Taraflar

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

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

2.2.14 Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

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

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

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

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

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

NOT 3-BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa | 10.832 | 8.290 |
| - TL | 10.832 | 8.290 |
| Bankalar | 44.639.140 | 33.492.655 |
| - Vadesiz Mevduat | 3.912.508 | 989.701 |
| Döviz Müşteri | 1.056.522 | 261.566 |
| Döviz Şirket | 2.693.690 | 529.009 |
| TL | 162.296 | 199.126 |
| - Vadeli Mevduat Portföy | 6.942.864 | 480.795 |
| - Bloke Vadeli Mevduat ve Blokesiz Faizi | 577.768 | - |
| - Vadeli Mevduat Müşteri TL | 33.206.000 | 32.022.160 |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | - | 834.308 |
| TOPLAM | 44.649.972 | 34.335.253 |
| Bloke Mevduat | -575.600 | - |
| Nakit Akım Tablosu Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri | 44.074.372 | 34.335.253 |

Grup'un vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

31.12.2015

| | Gün | Tutar | A.P.+İşlemiş Net Faiz | Vade | Brüt Faiz Oranı |
|---------------|------------|------------------|----------------------------------|-------------|----------------------------|
| (*) | 11 | 575.600 | 577.768 | 25.01.2016 | %12,5 |
| | 18 | 204.000 | 204.780 | 12.01.2016 | %7,75 |
| | 4 | 1.810.000 | 1.810.558 | 04.01.2016 | %11,25 |
| | 1 | 476.000 | 476.153 | 04.01.2016 | %11,75 |
| | 1 | 4.450.000 | 4.451.372 | 04.01.2016 | %11,25 |
| TOPLAM | | 7.515.600 | 7.520.632 | | |

(*)Teminat Mektubu Blokajı(Anapara Blokeli Olup Faiz Üzerinde Blokaj yoktur.)

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

31.12.2014

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

NOT 5-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan ticari alacak tutarı 8.696 TL (31 Aralık 2014: 7.315 TL) ve ticari borç tutarı 302.088 TL (31 Aralık 2014: 507.963 TL)' dir.

İlişkili taraflarla olan alış ve satış işlemleri aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2015

| | Meksa A Tipi Değişken | Meksa B tipi Likit Fon | Ortak | Toplam |
|--|--------------------------|---------------------------|-------|---------|
| Fon Yönetim Ücretleri | 94.196 | 18.339 | - | 112.535 |
| Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar | 5.222 | - | 2.010 | 7.232 |

| | Yüksel İnşaat A.Ş. | Kask Sigorta | Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz. | Sazak Turizm Ticaret A.Ş. |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------|
| Kira Gideri ve Bina Giderleri | - | - | - | 621.608 |
| Sigorta Poliçesi Tutarı | - | 19.621 | - | - |
| Temizlik Gideri | - | - | 47.029 | - |
| Diğer | 186 | - | - | - |

31.12.2014

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

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

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

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı | 63.807 | 64.046 |
| Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim | 2.149.844 | 1.586.506 |
| TOPLAM | 2.213.651 | 1.650.552 |

NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Müşteriler | 17.061.678 | 5.088.095 |
| Kredili Müşteriler | 19.919.253 | 16.300.712 |
| Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar | 112.039 | 2.043.947 |
| Şüpheli Alacaklar(*) | 1.143.183 | 366.000 |
| Şüpheli Alacakları Karşılığı | -1.143.183 | -366.000 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy) | 952.826 | 962.151 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) | 3.749.460 | 2.115.297 |
| Takas ve Saklama Merkezi | - | 6.098.621 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri) | 6.486.829 | 3.236.418 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri Portföy) | 257.669 | 597.861 |
| Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar(**) | 1.118.260 | 819.223 |
| Toplam | 49.658.016 | 37.262.325 |

(*) Cari dönemde şüpheli alacaklardaki 777.183.-TL (180.710,91 pound) artış yurt dışı firma olan Alpari U.K. LTD' de yapılan Kaldıraçlı Alım işlemlerinden kaynaklanan alacaktır. Alpari U.K. LTD İsviçre Merkez Bankası'nın (SNB) euro/frank taban seviye uygulamasına son vermesinin ardından müşterilerinin çoğunluğunun ettiği zararları gerekçe göstererek iflas ettiğini açıklamıştır. Firma borçlarının tasfiyesi için çalışmalarına devam etmektedir. 31.12.2015 tarihine kadar sözkonusu firmadan olan alacakla ilgili 29.418 pound tahsilat gerçekleşmiştir. Sözkonusu alacak şüpheli alacaklarda gösterilmekte olup yıl sonunda tahsil edilemeyen 180.710,91 pound için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

(**) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar hesabının 1.106.204 TL' lik (31.12.2014: 817.943 TL) kısmı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden, 12.056 (31.12.2014: 1.280 TL) TL'lik kısmı ise yurt dışı firmada yapılan vadeli işlemlerden kaynaklanan komisyon alacaklarından oluşmaktadır

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

| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Müşteriler | - | 10 |
| Fon Ücretleri ve Alacakları (**) | 8.696 | 7.315 |
| Toplam | 8.696 | 7.315 |
| GENEL TOPLAM | 49.666.712 | 37.269.640 |

(**)Fon ücretleri ve alacakları tutarı ilişkili taraflardan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin A Tipi Değişken Fon ve B tipi Likit Fon'dan olan 29/12/2015 tarihine kadar olan Fon Yönetim ücreti alacağını 458.-TL 'de Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'nin 30-31.12.2015 tarihli iki günlük fon yönetim ücreti alacağını göstermektedir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari alacağı yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

| TİCARİ BORÇLAR (K.V.) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Satıcılar | 756.735 | 327.027 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar | 6.477.281 | 3.236.417 |
| Vadeli Mevduat Müşterileri | 32.948.521 | 31.556.754 |
| Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri ve Müşteriye Diğer Borç (TL ve Döviz) | 18.284.031 | 16.209.156 |
| Takas ve Saklama Merkezi | 6.404.651 | - |
| Kas İşlemlerinden Alacaklılar | 3.743.494 | 2.111.354 |
| Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi | 9.942 | 4.192 |
| Toplam | 68.624.655 | 53.444.900 |

| TİCARİ BORÇLAR (K.V.) | | |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraplara Ticari Borçlar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Satıcılar | 28.282 | 38.466 |
| Ortaklardan Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar | 2 | 2 |
| Ortakların Vadeli Mevduatları | 185.709 | 142.541 |
| Ortakların Müşteri Hesabındaki Bakıyeleri | 786 | 69 |
| Kilit Personel Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri | 9.547 | - |
| Kilit Personel Kas İşlemlerinden Alacaklılar | 5.965 | 3.943 |
| Kilit Personelin Müşteri Hesabındaki Bakıyeleri | 27 | 78 |
| Kilit Personelin Vadeli Mevduatları | 71.770 | - |
| Diğer İlişkili Şirket Vadeli Mevduatları | - | 322.864 |
| Toplam | 302.088 | 507.963 |
| GENEL TOPLAM | 68.926.743 | 53.952.863 |

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borcu yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

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

NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Satıcılara Verilen Avanslar | 11.698 | 94.705 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 689.041 | - |
| TOPLAM | 700.739 | 94.705 |

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Kısa Vadeli İlişkili Taraflardan Diğer Alacakları yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar (U.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve Teminatlar-U.V | 78.776 | 68.516 |
| BİAŞ Garanti Fonu ve Diğer İşlem Teminatları | 406.401 | 497.358 |
| TOPLAM | 485.177 | 565.874 |

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Uzun Vadeli İlişkili Taraflardan Diğer Alacakları yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

| İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi, Harçlar | 508.242 | 376.878 |
| M.K.K. ve Takasbank Komisyon Borcu | 56.040 | 31.706 |
| TOPLAM | 564.282 | 408.584 |

| İlişkili Taraplara Diğer Borçlar (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Diğer | 2.828 | - |
| TOPLAM | 2.828 | - |
| KISA VADELİ DİĞER BORÇLAR TOPLAM | 567.110 | 408.584 |

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 180.375 | 144.960 |
| TOPLAM | 180.375 | 144.960 |

| PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (U.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 131.443 | 5.348 |
| TOPLAM | 131.443 | 5.348 |

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

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

| ERTELENMİŞ GELİRLER (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri | 28.249 | 28.249 |

| ERTELENMİŞ GELİRLER (U.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gelecek Aylara Ait Maaş Promosyon Geliri (2016) | - | 28.249 |

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | Alımlar | Satışlar | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Arsa ve Araziler | 9.736 | - | - | 9.736 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 2.271.416 | 730.942 | (232.133) | 2.770.225 |
| Taşıtlar | 382.918 | - | (33.625) | 349.293 |
| Demirbaşlar | 558.642 | 167.208 | (65.824) | 660.026 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 913.902 | 551.406 | - | 1.465.308 |
| Toplam | 4.136.614 | 1.449.556 | (331.582) | 5.254.588 |

| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | Dönem Gideri | Satışlar | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Arsalar | - | - | - | - |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 1.833.784 | 190.769 | (229.478) | 1.795.075 |
| Taşıtlar | 194.091 | 58.848 | (33.065) | 219.874 |
| Demirbaşlar | 495.315 | 49.611 | (65.726) | 479.200 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 470.156 | 244.426 | - | 714.582 |
| Toplam | 2.993.346 | 543.654 | (328.268) | 3.208.731 |

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

| Net Defter Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Arsalar | 9.736 | 9.736 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 437.632 | 975.150 |
| Taşıtlar | 188.827 | 129.419 |
| Demirbaşlar | 63.327 | 180.826 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 443.746 | 750.726 |
| Toplam | 1.143.268 | 2.045.857 |

31 Aralık 2014

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | Alımlar | Satışlar | 31 Aralık 2014 Değeri |
|-----------------------------|--------------------------|----------------|------------------|--------------------------|
| Arsa ve Araziler | 9.736 | - | - | 9.736 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 2.195.067 | 135.760 | (59.411) | 2.271.416 |
| Taşıtlar | 382.918 | - | - | 382.918 |
| Demirbaşlar | 546.158 | 12.484 | - | 558.642 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 922.635 | 59.865 | (68.598) | 913.902 |
| Toplam | 4.056.514 | 208.109 | (128.009) | 4.136.614 |

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

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

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

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | Alımlar | Satışlar | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|----------------|----------|--------------------------|
| Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar | 803.270 | 302.727 | - | 1.105.997 |
| Toplam | 803.270 | 302.727 | - | 1.105.997 |

| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | Dönem Gideri | Satışlar | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------|----------|--------------------------|
| Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar | (467.729) | (51.502) | - | (519.231) |
| Toplam | (467.729) | (51.502) | - | (519.231) |

| Net Defter Değeri | 31 Aralık 2014 Değeri | 31 Aralık 2015 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar | 335.541 | 586.766 |
| Toplam | 335.541 | 586.766 |

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

31 Aralık 2014

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

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

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

NOT 11-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

| KISA VADELİ KARŞILIKLAR | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Kıdem Tazminat Karşılığı | 66.570 | 128.084 |
| İzin Karşılıkları | 762.657 | 655.567 |
| Toplam | 829.227 | 783.651 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | | |
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Dava Karşılıkları | 10.000 | 10.000 |
| SPK İdari Para Cezası Karşılığı | 123.278 | 123.278 |
| Toplam | 133.278 | 133.278 |
| GENEL TOPLAM | 962.505 | 916.929 |

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

Ceza Karşılıkları

Grup'a SPK'nın, 30.10.2014 tarihli toplantısında 123.278 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda gider karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu idari para cezasının iptali için dava açılmıştır ve devam etmektedir.

Dava Karşılıkları

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

UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminat Karşılığı | 1.061.214 | 898.672 |
| Toplam | 1.061.214 | 898.672 |

Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılıkları

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

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

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

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| İskonto Oranı | 4,74 | 4,84 |

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %10,13 ile % 10,72 arasında değişmektedir (2014 yılı % 5,98-7,99 arasında değişmektedir.).

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

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, gruba kalacak kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Bu oran ise % 12,64 dir. (2014 yılı % 13,94)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

31/12/2015 31/12/2014

| Dönem Başı | 1.026.756 | 851.130 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Ödemeler | -360.905 | -140.729 |
| Faiz Maliyet | 82.037 | 88.007 |
| Cari Dönem Hizmet Maliyeti | 199.906 | 179.205 |
| Aktüeryal Kazanç / Kayıp | 179.990 | 49.143 |
| Toplam Dönem Sonu | 1.127.784 | 1.026.756 |

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

Teminat, Rehin ve İpotekler

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | | |
| -TRİ (Teminat Mektubu Bloke Mevduat Dahil) | 21.535.282 | 20.793.608 |
| -Finansal yatırımlar | - | - |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | | |
| TRİ | - | - |
| Finansal yatırımlar | - | - |
| C. Olağan ticaret faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.üncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | | |
| D. Diğer verilen TRİ.lerin toplam tutarı | | |
| i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı | - | - |

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

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Teminat Mektubunun Verildiği Yer | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| BİS Tahvil Takas Piyasası | 665.525 | 980.525 |
| BİS Hisse Senedi Piyasası | 14.351.357 | 13.870.283 |
| Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi | 5.750.000 | 5.750.000 |
| SPK Aracılık Teminatı | 1.800 | 1.800 |
| SPK Takasbank Blokajı | 191.000 | 191.000 |
| Toplam | 20.959.682 | 20.793.608 |

Vadeli mevduat blokajları 4 nolu Dipnotta yazılmıştır.

NOT 12-ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Personele ödenecek bordro prim tahakkuku | 117.606 | 126.274 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 200.522 | 151.432 |
| Toplam | 318.128 | 277.706 |

NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Diğer Dönen Varlıklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Personel İş Avansları | 2.212 | 608 |
| Gelir Tahakkukları | - | 1.881 |
| Toplam | 2.212 | 2.489 |

b-) Diğer Duran Varlıklar

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer duran varlığı yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

c-) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

d-) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

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

NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Sermaye

Grup'un sermayesi 27.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2014: Ödenmiş sermaye 13.500.000 TL)

b- Yedekler

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 42.202 | 42.202 |
| 2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 17.924 | 17.924 |
| 2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 73.234 | 73.234 |
| 2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 81.433 | 81.433 |
| 2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 91.881 | 91.881 |
| 2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek | 7.757 | 7.757 |
| Toplam | 314.431 | 314.431 |

c- Geçmiş Yıl Karları / Zararları

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 2011 Yılı Karı / Zararı | 462.908 | 462.908 |
| 2012 Yılı Karı / Zararı | -40.131 | -40.131 |
| 2013 Yılı Karı / Zararı | 492.514 | 492.514 |
| 2014 Yılı Karı / Zararı | -355.440 | - |
| Toplam | 559.852 | 915.291 |

d- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

| Emeklilik Plan.Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Devir | -126.374 | -87.059 |
| Aktüeryal Kayıp / Kazanç | -179.990 | -49.143 |
| Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi | 35.998 | 9.828 |
| Toplam | -270.366 | -126.374 |

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

NOT 15- HASILAT

| Satışlar | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Hisse Senetleri | 1.431.926.091 | 1.623.939.610 |
| Devlet Tahvili | 107.925.533 | 156.698.614 |
| Özel Kesim Yatırım Fonu | 550.232 | 285.293 |
| Toplam | 1.540.401.856 | 1.780.923.517 |

| Satışların Maliyeti (-) | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Hisse Senetleri | -1.431.483.808 | -1.623.272.993 |
| Devlet Tahvili | -107.837.510 | -156.637.293 |
| Özel Kesim Yatırım Fonu | -550.000 | -285.088 |
| Toplam | -1.539.871.318 | -1.780.195.374 |
| Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı | -55.641 | 30.110 |
| Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (net) | 5.390.138 | 538.537 |
| Toplam | 5.865.035 | 1.296.790 |

| Hizmet Gelirleri | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Hisse Senedi Alım Satım komisyonu | 13.899.309 | 13.208.245 |
| Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu | 1.860.994 | 2.295.004 |
| Kaldıraçlı Alım Satım Komisyon Geliri | 851 | - |
| Halka Arz Yönetim ve Aracılık Komisyonları | 1.488.550 | - |
| Diğer Komisyon Gelirleri | 393.158 | 344.624 |
| Müşterilere Komisyon İadeleri (-) | -2.818.552 | -2.784.108 |
| Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri | 2.229.588 | 2.726.181 |
| Yatırım Fonu Yönetim Ücreti | 112.535 | 51.623 |
| Diğer Hizmet Gelirleri ile üstlenilen maliyetlerin müşterilere yansıtılması ile ilgili Tahsil Edilen kalemler | 1.507.636 | 942.474 |
| Toplam | 18.674.069 | 16.784.043 |
| BRÜT KAR/ZARAR | 24.539.104 | 18.080.833 |

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

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

| | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | -20.103.769 | -14.883.935 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | -4.265.078 | -2.945.674 |
| Toplam | 24.368.847 | -17.829.609 |

| Genel Yönetim Giderleri | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel Giderleri | -10.353.017 | -8.672.655 |
| Data-Abonelik Giderleri | -2.111.704 | -1.568.888 |
| Kira Giderleri | -983.860 | -733.125 |
| Amortisman İtfa Payı Giderleri | -595.157 | -488.490 |
| Haberleşme Giderleri | -567.441 | -497.682 |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri | -1.465.082 | -432.045 |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | -413.983 | -383.647 |
| Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri | -217.215 | -136.273 |
| Bakım ve Onarım Giderleri | -578.716 | -307.220 |
| Aidat ve Üyelik Giderleri | -309.885 | -237.284 |
| Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri | -182.179 | -163.755 |
| Seyahat ve Konaklama Giderleri | -286.010 | -164.231 |
| Taşıt Araç Giderleri | -167.961 | -78.413 |
| Posta, Kargo ve Kurye Giderleri | -68.609 | -83.574 |
| Kırtasiye, Kitap vb. Giderler | -76.677 | -60.985 |
| Şüpheli alacak Karşılığı | -777.183 | -366.000 |

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

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Küçük Demirbaş Gideri | -103.263 | -40.391 |
| Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları | -299.079 | -106.142 |
| Diğer Giderler | -546.748 | -363.135 |
| Toplam | -20.103.769 | -14.883.935 |

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri | -2.094.637 | -1.240.264 |
| Vadeli İşlem Borsa Payları | -834.705 | -1.076.522 |
| Takas ve MMK Saklama Giderleri | -345.140 | -305.285 |
| Reklam Giderleri | -291.370 | - |
| Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | -699.226 | -323.603 |
| Toplam | -4.265.078 | -2.945.674 |

NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| DİĞER GELİRLER | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Duran Varlık Satış Karı | 17.346 | 8 |
| Muhtelif Diğer Gelirler | 105 | 2.164 |
| Banka Maaş Promosyon Geliri | 28.249 | 28.249 |
| Fx Ve Diğer Kur Farkı Geliri | 5.038.292 | 232.299 |
| Konusu Kalmayan Karşılık Geliri | - | 10.000 |
| Toplam | 5.083.992 | 272.720 |

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

| DİĞER GİDERLER | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Fx ve Diğer Kur Farkı Gideri | -4.647.441 | -169.898 |
| Muhtelif Giderler | -4.079 | -572 |
| Duran Varlık Satış Zararı | -1.143 | -4.143 |
| Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı | -34.420 | -5.048 |
| Önceki Dönem Giderleri | -445 | - |
| SPK İdari Para Cezası | - | -123.278 |
| Toplam | -4.687.528 | -302.939 |

NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

| FİNANSAL GELİRLER | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Temettü Gelirleri | 5.400 | 12.000 |
| Mevduat Faiz Gelirleri | 681.943 | 37.776 |
| Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri | 28.783 | 41.715 |
| Vadeli İşlem Nema Gelirleri | 41.885 | 46.209 |
| Garanti Fonu BAPUY;PAYUY;ÖPP Faiz Geliri | 64.643 | 26.780 |
| Diğer | - | 19.087 |
| Toplam | 822.654 | 183.567 |

| FİNANSAL GİDERLER | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kredi Faizleri | -651.704 | -427.880 |
| Teminat Mektubu Komisyonları | -400.384 | -394.379 |
| Finansal Araç Reeskont gideri | -1.250 | - |
| Toplam | -1.053.338 | -822.259 |

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

NOT 19- GELİR VERGİLERİ ve CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

a-) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Cari Dönem Vergi Karşılığı | 77.730 | - |
| Peşin Ödenen Vergilerden Mahsup | (77.730) | - |
| Toplam | - | - |

b-) Ertelenen Vergi

| GELİR TABLOSUNA YANSITILAN | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| ERTELENMİŞ VERGİ | Geçici Farklar | Ert. Vergi Varlık ve Yük. | Geçici Farklar | Ert. Vergi Varlık ve Yük. |
| a-Kıdem Tazminatı Karşılığı | 789.827 | 157.965 | 868.788 | 173.758 |
| b-İzin Karşılıkları | 762.657 | 152.531 | 655.567 | 131.113 |
| c-Dava Karşılıkları | 10.000 | 2.000 | 10.000 | 2.000 |
| d-Ceza Karşılıkları | 123.278 | 24.656 | 123.278 | 24.656 |
| e-Diğer | 1.260 | 252 | 25 | 5 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 1.687.012 | 337.404 | 1.657.658 | 331.532 |
| a-Duran varlıklar | -345.088 | -69.018 | -146.836 | -29.367 |
| b-Diğer | -106 | -21 | 0 | 0 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülükleri | -345.194 | -69.039 | -146.836 | -29.367 |
| Net Ertelenen Vergi Varlığı | 1.341.818 | 268.365 | 1.510.822 | 302.165 |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü | 337.957 | 67.591 | 157.967 | 31.593 |
| Toplam | | 335.956 | | 333.758 |

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|
| Açılış Bakiyesi | 333.758 | 261.684 |
| Dönemin Ertelenen Vergi Geliri / Gideri | -33.801 | 62.246 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 299.957 | 323.930 |
| -Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 35.998 | 9.828 |
| Net Ertelenmiş Vergi Varlığı | 335.956 | 333.758 |

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

c) Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Geçici Vergi ve Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler | 193.635 | 14.636 |
| Toplam | 193.635 | 14.636 |

NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

| | 01 Ocak- 31 Aralık 2015 | 01 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem Karı | 224.506 | -355.440 |
| Hisse Adedi | 27.000.000 | 13.500.000 |
| Hisse Senedi Başına Kar / Zarar | 0,008 | -0,026 |

NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR

| FİNANSAL YATIRIMLAR (K.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri | 483.150 | - |
| Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları(Şekerbanka teminat olarak verilen) | - | 284.644 |
| Toplam | 483.150 | 284.644 |

| FİNANSAL YATIRIMLAR (U.V.) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bağlı Menkul Kıymetler | 175.219 | 175.219 |
| - Medya Holding A.Ş. | 175.219 | 175.219 |
| Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü | -175.219 | -175.219 |
| İştirakler | 230.377 | 230.377 |
| - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 70.666 | 70.666 |
| -Borsa İstanbul A.Ş. | 159.711 | 159.711 |
| TOPLAM | 230.377 | 230.377 |

Grup'un portföyünde 175.219.- TL tutarında bir hisse senedi grubu vardır ki, bu grubun senetlerinin cari değerinin olmadığı düşünülmüş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve

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

Borsa İstanbul A.Ş.'nin aktif bir piyasası bulunmaması nedeniyle mizandaki elde etme maliyeti ile değerlendirilmiştir.

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

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. Maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup'a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir(31.12.2014:%0,0377)

| KISA VADELİ BORÇLANMALAR | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Menkul Kıymet Kredisi(*) | - | 4.001.333 |
| TOPLAM | - | 4.001.333 |

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dış kredi kullanılmamıştır. (31 Aralık 2014: Faiz Oranı %12)

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

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

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

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihracısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

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

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

Kredi Riski

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

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

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

Kredi riski yönetimi

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

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

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

| Cari Dönem(31.12.2015) | Alacaklar | | | | Kasa ve Bankalardaki Mevduat Bloke Dahil | Türev Araçlar | Finansal Yatırımlar | Ters Repo |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--|---------------|---------------------|-----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(1) | 8.696 | 49.658.016 | - | 1.185.916 | 44.649.972 | - | 713.527 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | 8.696 | 49.658.016 | - | 1.185.916 | 44.649.972 | - | 713.527 | - |
| Önceki Dönem(31.12.2014) | Alacaklar | | | | Kasa ve Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar | Finansal Yatırımlar | Ters Repo |
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 7.315 | 37.262.326 | - | 660.579 | 33.500.945 | - | 515.021 | 834.308 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 7.315 | 37.262.326 | - | 660.579 | 33.500.945 | - | 515.021 | 834.308 |

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

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

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

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

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3-Hedge Pozisyon Riski

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

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

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 sınırdahilinde 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 A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

5-Piyasa ve İşlem Riski

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

6-Sistemsal Risk

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

Likidite riski yönetimi

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

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

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

| Sözleşme uyarınca vadeler | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıl üzeri (IV) | vadesiz(*) | |
|---|--|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | 31 Aralık 2015 |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 71.863.950 | 71.863.950 | 69.840.275 | 962.461 | 230.714 | 741.297 | 89.203 |
| Finansal Borçlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 68.926.743 | 68.926.743 | 68.926.743 | - | - | - | - |
| Çal.Sağ.Fay.İliş.Borç. | 318.128 | 318.128 | 318.128 | - | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 567.110 | 567.110 | 567.110 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 28.249 | 28.249 | - | 28.249 | - | - | - |
| Çal.Sağ.Fay.İliş.Karş. | 1.890.441 | 1.890.441 | 28.292 | 800.934 | 230.714 | 741.297 | 89.203 |
| Diğer Karşılıklar | 133.278 | 133.278 | - | 133.278 | - | - | - |

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

| Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2014 | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıl üzeri (IV) | vadesiz(*) |
|--|-------------------|--|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|---------------|
| Türev Olmayan Finansal | | | | | | | |
| Yükümlülükler | 60.512.585 | 60.512.585 | 58.710.898 | 903.016 | 197.501 | 623.247 | 77.923 |
| Finansal Borçlar | 4.001.333 | 4.001.333 | 4.001.333 | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 53.952.863 | 53.952.863 | 53.952.863 | - | - | - | - |
| Çal.Sağ.Fay.İliş. Borç. | 277.706 | 277.706 | 277.706 | - | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 408.584 | 408.584 | 408.584 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 56.497 | 56.497 | 28.249 | 28.249 | - | - | - |
| Çal.Sağ.Fay.İliş.Karş. | 1.682.323 | 1.682.323 | 42.162 | 741.489 | 197.501 | 623.247 | 77.923 |
| Diğer Karşılıklar | 133.278 | 133.278 | - | 133.278 | - | - | - |

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

Kur Riski Yönetimi

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

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | |
|---|------------------|------------------|------------|--------------|------------------|------------------|-----------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Pound | EURO | TL Karşılığı | ABD Doları | EURO |
| 1. Ticari Alacaklar | 5.716.847 | 1.966.174 | | | 3.896.670 | 1.680.396 | |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 3.750.212 | 1.287.038 | 180 | 2.280 | 790.575 | 340.829 | 80 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 3. Diğer | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 9.467.059 | 3.253.212 | 180 | 2.280 | 4.687.245 | 2.021.225 | 80 |
| 5. Ticari Alacaklar | | | | | | 0 | |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 7. Diğer | 45.373 | 15.605 | | | 36.186 | 15.605 | |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 45.373 | 15.605 | | | 36.186 | 15.605 | |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 9.512.433 | 3.268.817 | 180 | 2.280 | 4.723.431 | 2.036.830 | 80 |
| 10. Ticari Borçlar | 4.876.646 | 1.672.285 | 180 | 2.280 | 2.376.863 | 1.024.898 | 80 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 4.876.646 | 1.672.285 | 180 | 2.280 | 2.376.863 | 1.024.898 | 80 |
| 14. Ticari Borçlar | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 0 | 0 | | | 0 | 0 | |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 4.876.646 | 1.672.285 | 180 | 2.280 | 2.376.863 | 1.024.898 | 80 |
| 9a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | | | | | | | |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | | | | | | | |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 4.635.786 | 1.596.531 | 0 | 0 | 2.346.568 | 1.011.932 | - |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)* | 4.590.413 | 1.580.926 | 0 | 0 | 2.310.382 | 996.327 | - |

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

Duyarlılık Analizleri

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

| Kar/Zarar | | |
|---|--|---|
| Cari Dönem | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 463.579 | -463.579 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 463.579 | -463.579 |
| TOPLAM | 463.579 | -463.579 |

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

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

Faiz Oranı Riski

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | 6.942.864 | 1.599.747 |
| - TL Vadeli Mevduat (Şirket) | 6.942.864 | 480.795 |
| - Ters Repo | - | 834.308 |
| - Özel Kesim Tahvil | - | 284.644 |
| Finansal Yükümlülükler | - | 4.001.333 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | - | - |

a) Değişken faizli finansal araçlar

31.12.2015 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. 31.12.2015 döneminden sonra ortaya çıkan hususlar aşağıda yer almaktadır:

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

1-Mali tablolar 15.03.2016 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2-Grup 12.01.2016 tarih ve 878 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'na ortaklık yapısı değişikliğine ilişkin izin talebinde bulunmuştur. Söz konusu yazıda Meksa Holding A.Ş.'nin sahip olduğu ve sermayenin %44,7563 oranına tekabül eden 12.084.200 TL nominal payların 9.859.175 TL'sinin %53,8898 oranında paya sahip olan mevcut ortak Mehmet Emin Sazak'a, 1.350.000 TL'sinin yeni ortak Savaş Macun'a ve 875.025 TL'sinin ise yeni ortak Mert Yılmaz'a devredileceği Kurula bildirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2016 tarihli ve 32992422-205.01.07-E.2641 sayılı yazısı ile Kurulun 04.03.2016 tarih ve 8 sayılı toplantısında Grup'un ortaklık yapısı değişikliği hususu görüşülmüş ve yapılan başvuru olumlu karşılanmıştır.

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

1-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, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

2-2014 Ocak -2015 Haziran dönemi Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen BSMV iptali ve mahsup için 446.700,99 TL'lik ve 2015 Temmuz ve Aralık ayına ait Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen 594.892,16 TL'lik Banka Sigorta Muamele Vergisinin iptali için vergi mahkemesine dava açılmıştır.