

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

MEKSA YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
01.01.2010-30.06.2010
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM
RAPORU

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	3
BİLANÇO (TL).....	4
GELİR TABLOSU (TL)	5
KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL).....	7
NAKİT AKIM TABLOSU (TL).....	8
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
5. FİNANSAL YATIRIMLAR (KISA-UZUN VADELİ)	19
6. FİNANSAL BORÇLAR	20
7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20
8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21
9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR.....	21
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI / YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
14. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI	25
15. ÖZKAYNAKLAR	26
16. ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI.....	26
17. DEĞER ARTIŞ FONLARI	26
18. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER	26
19. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI	27
20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
21. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
22. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	29
23. FİNANSAL GELİRLER	29
24. FİNANSAL GİDERLER	30
25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30
26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	30
27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	30
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
1 Ocak – 30 Haziran 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Ankara, 06.08.2010

SER & BERKER Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of DFK International

Engin Berker
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

BİLANÇO (TL)

	Dipnot Referansları	30.06.2010	31.12.2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	21.052.303	16.090.536
Finansal Yatırımlar	5	876.963	1.852.719
Ticari Alacaklar	7	47.060.339	27.679.342
Diğer Alacaklar	8	7.384	7.435
Diğer Dönen Varlıklar	9	151.284	58.503
Duran Varlıklar		1.379.214	1.048.639
Diğer Alacaklar	8	143.123	140.918
Finansal Yatırımlar	5	25.440	25.440
Maddi Duran Varlıklar	10	681.189	500.052
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	382.690	265.593
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	137.891	116.256
Diğer Duran Varlıklar	9	8.881	380
TOPLAM VARLIKLAR		70.527.486	46.737.174
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	4.151.208	3.951.163
Ticari Borçlar	7	55.622.315	33.233.737
Diğer Borçlar	8	336.951	292.400
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	310.484	305.377
Uzun Vadeli Yükümlülükler		552.974	461.389
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	552.974	461.389
Özkaynaklar		9.553.554	8.493.108
Ödenmiş Sermaye	15	8.175.646	7.100.000
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	16	147.440	147.440
Değer Artış Fonları	17	8.570	21.743
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	133.360	60.126
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	14.919	-353.187
Net Dönem Karı / Zararı		1.073.619	1.516.986
TOPLAM KAYNAKLAR		70.527.486	46.737.174

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2010 30.06.2010	01.01.2009 30.06.2009	01.04.2010 30.06.2010	01.04.2009 30.06.2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	20	101.513.933	348.864.270	36.274.635	24.443.612
Satışların Maliyeti (-)	20	-93.957.788	-345.273.574	-32.579.716	-22.063.704
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		7.556.146	3.590.697	3.694.920	2.379.908
BRÜT KAR (ZARAR)		7.556.146	3.590.697	3.694.920	2.379.908
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	-777.389	-520.147	-365.995	-316.394
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-5.137.544	-2.723.285	-2.451.713	-1.384.323
Diğer Faaliyet Gelirleri	22	32.813	1.090	21.381	-1.653
Diğer Faaliyet Giderleri	22	-785	-50.383	-324	-514
FAALİYET KARI (ZARARI)		1.673.240	297.971	898.269	677.023
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	23	103.486	191.990	55.912	29.857
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	24	-427.099	-76.106	-230.467	-55.975
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.349.628	413.855	723.714	650.905
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-276.010	-17.136	-148.214	-565
Dönemin Vergi Gideri		-297.644	-13.473	-162.087	-13.473
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	25	21.634	-3.663	13.873	12.910
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.073.619	396.720	575.500	650.340
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.073.619	396.720	575.500	650.340
Hisse Başına Kazanç	26	0,1074	0,0559	0,0575	0,0916
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	26	0,1074	0,0559	0,0575	0,0916

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)

	01.01.2010 30.06.2010	01.01.2009 30.06.2009	01.04.2010 30.06.2010	01.04.2009 30.06.2009
DÖNEM KAR ZARARI	1.060.446	376.950	575.500	641.957
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Finansal Varlıklar Değer Artış				
Fonundaki Değişim 17-22	13.173	19.770	0	8.383
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	13.173	19.770	0	8.383
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.073.619	396.720	575.500	650.340

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Dönem Kar / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2010	7.100.000	147.440	21.743	60.126	-353.187	1.516.986	8.493.108
Önceki dönem karının transferi				73.234	1.443.752	-1.516.986	0
Varlıkların değerlendirilmesi			-13.173				-13.173
Sermaye Artırımı	1.075.646				-1.075.646		0
Dönem kar / zararı						1.073.619	1.073.619
30.06.2010	8.175.646	147.440	8.570	133.360	14.919	1.073.619	9.553.554
01.01.2009	7.100.000	147.440	19.770	60.126	-353.187	0	6.974.149
Varlıkların değerlendirilmesi			1.973				1.973
Dönem kar / zararı						1.516.986	1.516.986
31.12.2009	7.100.000	147.440	21.743	60.126	-353.187	1.516.986	8.493.108

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)	Dipnot Referansları	01.01.2010 30.06.2010	01.01.2009 30.06.2009
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		1.349.628	413.854
Düzeltilmeler			
Amortisman(+)	10	103.222	82.920
İtfa ve tükenme Payları(+)	11	35.407	29.376
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	14	133.920	94.248
Menkul Kıymet Reeskont Gelir Gideri(-)	5	3.520	-49.308
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	22	-21.812	0
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		1.603.885	571.090
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	-19.380.997	-20.272.830
Diğer Alacaklardaki Azalış(-) Artış(+)	8	-2.154	-6.493
Finansal Yatırımlardaki Azalış(+), artış(-)	5	972.236	275.547
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	-92.781	-51.643
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)		-9.078	5
Ticari Borçlardaki Artış(+), Azalış(-)	7	22.388.577	19.460.045
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+), Azalış(-)	8-12	49.658	106.216
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-42.335	-66.681
Vergi Ödemeleri	25	-297.644	-13.473
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		3.585.482	-569.307
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		5.189.367	1.780
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-320.319	-78.340
2-Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları(-)	11	-152.504	-32.490
2. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		58.350	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	17	-13.173	-19.770
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+), Azalış(-)	6	200.045	2.450.950
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		0	0
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		4.961.766	2.322.131
F. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		16.090.536	10.975.674
G. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		21.052.302	13.297.805

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
• Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	31.08.1992 / ARK / ASA - 059
• Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / HAA - 092
• Repo ve Ters Repo Taahhüdü ile Alım Satım Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / RP - 081
• Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	03.08.1992 / ARK / YD - 011
• Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	11.05.1993 / ARK / PY - 055
• Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.1995 / ARK / KRD - 59
• Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	22.05.2009 / ARK / TAASA-153

(Yurt Dışı Piyasalarda ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti)

Şirketimize yurt dışı piyasalarda türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunması izni verilmiş olması nedeniyle eski yetki belgesi yenisi ile değiştirilmiştir.

Aracı kurumun merkezi, Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 1.Levent Şişli / İstanbul olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal ,İzmir ve Ataşehir 'de şubeleri bulunmaktadır.Ayrıca Adapazarı, Alanya, Edremit ve İzmir irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir. Şirket Denizli'de şube açmak üzere 21/07/2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulundan izin almıştır.

30.06.2010 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	30.06.2010		31.12.2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89,51305	8.951.305	% 88,8854	6.310.865
Mehmet Emin SAZAK	% 7,02264	702.264	% 6,8777	488.317
Güven SAZAK	% 3,0275	302.750	% 3,7027	262.890
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260	% 0,5291	37.565
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132	% 0,0016	114
Yurdal SERT	% 0,0013	132	% 0,0016	114
İsmail ÖNCEL	% 0,0012	116	% 0,0014	100
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0005	35
TOPLAM	% 100,0000	10.000.000	% 100,0000	7.100.000

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Şirketin 30/06/2010 tarihi itibarıyla 1.824.353,91.-TL ödenmemiş sermayesi mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2010	31.12.2009
Yönetici	28	28
Personel	123	111
Yönetim Kurulu	5	5
TOPLAM	156	144

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır. Şirket tabi olduğu Sermaye Piyasası mevzuatına göre muhasebe politikalarını belirlemekte ve mali tablolarını hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır

SPK, 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 nolu kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN 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 esas 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 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. 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	% 20 - 14,28 - 10-50	Normal

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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

2.2.3. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklar ve özel maliyet harcamalarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak 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 alınarak amortisman hesaplanmıştır. 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
Haklar	% 20 – 6,66 – 33,33	Normal
Özel Maliyetler	% 20	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 tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

Ancak şirket varlıklarında böyle bir değer düşüklüğünün varlığı tespit edilmemiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.2.5. Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre Gelir Tablosu'na alınır ve finansal gelir ve giderler içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Ancak kurum yabancı para cinsinden kredi kullanmamıştır.Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

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

UFRS 32 ve 39 Finansal Araçlar "Kayda Alma ve Değerleme" kasa, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlemesi ve raporlanmasını gerektirir. Bunların bazıları makul değerleri bazıları ise iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir;

2.2.6.1. 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. Vadeli mevduata faiz oranı esas alınarak dönemsel gelir tahakkuku yapılmaktadır.

2.2.6.2. 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 kısa vadeli oldukları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar. Ticari alacaklarda aynı şekilde belirli bir vadeleri olmamaları veya çok kısa vadeli olmaları nedeniyle reeskonta tabi tutulmamaktadır. Nominal değerleri net gerçekleşebilir değerlerinin olduğu kabul edilmektedir. Alacaklar düzenli bir şekilde takip edilmekte, herhangi bir şekilde alınmasında tereddütler hasıl olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadırlar.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.2.6.3. Menkul Kıymetler

Menkul kıymetlerin; "Alım-Satım Amaçlı", "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar" ve bunlar dışında kalanlarının "Satılmaya Hazır Varlıklar" olarak sınıflaması gerekmektedir.

Alım-Satım Amaçlı menkul kıymetler, kısa vadeli fiyat hareketlerinden faydalanmak amacıyla iktisap edilen hisse senetleri, devlet tahvili ve hazine bonolarından ve fon katılma belgelerinden oluşmaktadır. Bunlar alım maliyetleri ile kayda alınmakta ve dönem sonlarında makul değerleri ile değerlemeye konu olmaktadır. Hisse Senetlerinin borsada işlem gördüğü son günün ikinci seans sonundaki fiyatının makul değerini yansıttığı kabul edilmektedir. Devlet tahvilleri ile hazine bonoları da borsada işlem gördüğü son seansın bekleyen alış değeri üzerinden değerlendirilmektedir. Menkul Kıymet Yatırım Fonları'na yapılan yatırımlarda değerlendirme günü için Fon yönetimi tarafından ilan edilen normal alım satım değerleri makul değer olarak kabul edilmekte ve bu değer üzerinden değerlemeye konu olmaktadır. Alım satım amaçlı tüm menkul kıymetlerden doğan değerlendirme olumlu veya olumsuz farkları dönemin Gelir Tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Kurum'un vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin Faiz Oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlama tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto oranıdır. Değerleme sonucunda doğan faiz gelir tablosuna alınır.

Satılmaya Hazır Varlıklar, bunların dışında kalan varlıklardır. Bu kapsama konsolide edilmeyen ve öz varlık yöntemine göre muhasebeleştirilmeyen iştirakler, uzun süre elden çıkarılması öngörülmemeyen diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değerlerin tespitinde borsa rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılıncaya kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu'nda gösterilirler. Bu varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, daha önce öz sermaye içinde mali tablolara alınan birikmiş kar veya zarar dönemin kar zararı olarak Gelir Tablosu'na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlendirilmesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Tüm menkul kıymetlerin ilk defa kayda alınması işlem tarihine göre yapılır.

Menkul kıymetlerin repoya konu edilmesi nedeniyle geçici olarak elden çıkarılanlar mali tablolardan çıkarılmazlar ve ait oldukları hesap grubunda izlenmeye devam edilirler. Bunun karşılığında elde edilen nakit nedeniyle doğan borç, bilançoda pasifte Ticari Borçlar kaleminde gösterilir. Bunlara bilanço tarihi itibarıyla gider reeskontu yapılır. Ters repo sözleşmeleri ile geçici olarak satın alınan ve geri satışı taahhüt edilen menkul kıymetler bilançoda gösterilmezler. Ters repo sözleşmeleri neticesinde gelen menkul kıymetlerin bazıları repo sözleşmeleri ile tekrar satıldıklarında Ticari Borçlar kaleminde gösterilirler. Tüm repo ve ters repo sözleşmelerine etkin faiz oranı yöntemi ile gelir veya gider tahakkuku yapılır. Kurumun alım satım portföyünde iken SPK, İMKB, Merkez Bankası gibi kurumlara teminat olarak verilen tahvil ve bonolar portföyden çıkarılmazlar ve aynı hesapta izlenmeye devam olunurlar. Bunlarda dönem sonlarında makul değerleri ile değerlendirilir.

Şirket, önceki yıllarda teminata bulunan menkul kıymetlerini, vade sonuna kadar elde tutulacak kıymet olarak değerlendirmekteyken cari dönemde satışa müsait varlık olarak değerlendirmektedir.

2.2.7. 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.

2.2.8. Hisse Başına Kazanç

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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

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

2.2.9. İlişkili Taraflar

Ekteki mali tablolarda Şirket açısından, Meksa Holding tarafından kontrol edilen ya da bağlı ortaklığı olan Şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Şirketler, ilişkili Şirketler 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.2.10. Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için 30 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.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Erkeklerde 25 yılını, kadınlarda 20 yılını dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi, net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Kurum SPK' dan aldığı yetki belgelerine göre faaliyet göstermektedir. Bu faaliyetlerin hiç birisi ayrı işletme bölümlerinde arz edilmemektedir. Bu nedenle bölüm veya departman bilgileri verilememektedir. Hizmetler acentalar 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2010	31.12.2009
Kasa	148.233	33.494
- TL	<i>148.233</i>	<i>33.494</i>
Bankalar	1.694.095	1.146.584
- Vadesiz Mevduat	<i>135.297</i>	<i>130.039</i>
- Vadeli Mevduat	<i>1.558.798</i>	<i>1.016.545</i>
Ters Repo İşlemlerinden alacaklar	19.209.975	14.910.458
TOPLAM	21.052.303	16.090.536

Vadeli mevduata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

30/06/2010

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	554.137	02/07/2010	%9,5
	204.000	204.549	16/07/2010	% 8,25
	800.000	800.112	01.07.2010	% 6
TOPLAM	1.554.000	1.558.798		

31/12/2009

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	551.659	19.01.2010	%9,25
	204.000	204.848	12.10.2009	% 8,50
	260.000	260.038	04.01.2010	% 6.25
TOPLAM	1.014.000	1.016.545		

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (KISA-UZUN VADELİ)

Bilanço tarihi itibarıyla kurumun portföyünde aşağıdaki alım-satım amaçlı satışa hazır finansal varlıklar mevcuttur.

KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	30.06.2010	31.12.2009
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)(*)	876.582	874.411
Türev Araçlar	0	334.648
Satılmaya Hazır Hisse Senetleri	381	643.660
TOPLAM	876.963	1.852.719

(*)

Satışa Hazır Finansal Varlıklar	30.06.2010	31.12.2009
Maliyet Değeri	784.661	812.551
Makul Değeri	876.582	874.411
İç Verim Değeri	868.012	852.667
UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	30.06.2010	31.12.2009
Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler (Net) (*)	25.440	25.440
TOPLAM	25.440	25.440

(*)

Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler	30.06.2010	31.12.2009
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
- <i>Medya Holding A.Ş.</i>	<i>175.219</i>	<i>175.219</i>
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219
İştirakler	25.440	25.440
- <i>Takas Bank A.Ş.</i>	<i>31.936</i>	<i>31.936</i>
- <i>Değer Düşüklüğü Karşılığı</i>	<i>-6.496</i>	<i>-6.496</i>
TOPLAM	25.440	25.440

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2010	31.12.2009
Finansbank Banka Kredisi	1.700.493	2.000.582
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi	2.450.715	1.950.581
TOPLAM	4.151.208	3.951.163

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	30.06.2010	31.12.2009
Müşteriler	5.816.108	4.350.852
Kredili Müşteriler	11.488.853	11.934.686
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	1.794.465	1.019.829
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Müşteri Vadeli Mevduatları	0	435.000
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Takas ve Saklama Merkezi	23.165.142	5.562.413
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	4.486.481	4.376.561
Alıcılar Kira alacağı	750	0
Kontrata bağlı olmayan yurt içi ve yurt dışı vadeli işlemlerden alacaklar	308.540	0
TOPLAM	47.060.339	27.679.342

TİCARİ BORÇLAR	30.06.2010	31.12.2009
Satıcılar	70.210	89.533
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	4.754.469	4.376.561
Vadeli Mevduat Müşterileri	0	435.000
Ters Repo Müşterileri	18.980.149	14.741.759
Müşterilere Komisyon İadesi Borcu	239.471	266.441
Müşterive Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri	31.455.731	13.194.512
Spk alım yasaklı kıymet satış blokesi	94.682	126.726
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	27.603	3.205
TOPLAM	55.622.315	33.233.737

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR KISA VADELİ	30.06.2010	31.12.2009
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	5.181	5.331
Muhtelif Alacaklar	2.203	2.104
TOPLAM	7.384	7.435

DİĞER ALACAKLAR UZUN VADELİ		
Verilen depozito ve Teminatlar	143.123	140.918
TOPLAM	143.123	140.918

(*) İlişkili taraflardan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon ve B Likit Fon'dan olan Fon Yönetim ücreti ve diğer alacaklarından kaynaklanmaktadır.

DİĞER BORÇLAR	30.06.2010	31.12.2009
Ödenecek Giderler	21.355	4.840
Ödenecek Vergi Harçlar	315.596	287.560
TOPLAM	336.951	292.400

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30.06.2010	31.12.2009
Gelecek Aylara Ait Giderler	148.436	58.147
Personel İş ve Maaş avansları	2.848	356
TOPLAM	151.284	58.503

DİĞER DURAN VARLIKLAR	30.06.2010	31.12.2009
Gelecek Yıllara Ait Giderler	8.881	380
TOPLAM	8.881	380

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ VARLIKLAR	01.01.2010	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2010
Arsa ve Araziler	9.736	0	0	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	1.801.761	201.580	0	2.003.341
Taşıtlar	268.325	105.428	97.527	276.226
Demirbaşlar	514.435	13.310	0	527.745
TOPLAM	2.594.257	320.318	97.527	2.817.048

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2010	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2010
Makine Tesis ve Cihazlar	1.529.500	0	69.983	1.599.483
Taşıtlar	115.754	61.567	22.275	76.462
Demirbaşlar	448.951	0	10.963	459.914
TOPLAM	2.094.205	61.567	103.221	2.135.859

NET DEĞER	500.052			681.189
------------------	----------------	--	--	----------------

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2010	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2010
Haklar	497.993	127.724	0	625.717
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	409.135	24.780	0	433.915
TOPLAM	907.128	152.504	0	1.059.632

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2010	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2010
Haklar	301.415	0	13.261	314.676
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	340.120	0	22.146	362.266
TOPLAM	641.535	0	35.407	676.942

NET DEĞER	265.593			382.690
------------------	----------------	--	--	----------------

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.06.2010	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-52.061	10.412	
Kıdem Tazminatı	552.974	110.595	
İştirakler Değer Düşüklüğü	-6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	333	67	
Peşin Ödenen Giderler	88.907		17.781
Diğer	722	144	
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	13.173		2.634
Hisse Senetleri Değerlemesi	-33.625	6.725	
Karşılıklar ve Diğer	145.322	29.064	
TOPLAM		158.306	20.415
ERTELENEN VERGİ VARLIĞI		137.891	
31.12.2009	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-63.974	12.794	
Kıdem Tazminatı	461.389	92.277	
İştirakler Değer Düşüklüğü	-6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	1.395	278	
Hisse Senetleri Değerlemesi	33.626		6.725
Karşılıklar	81.665	16.333	
TOPLAM		122.981	6.725
ERTELENEN VERGİ VARLIĞI		116.256	

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30.06.2010	31.12.2009
- Diğer Karşılıklar	71.871	88.415
- Dava Karşılıkları	81.665	81.665
- Vergi Karşılığı	297.644	316.187
- Peşin Ödenen Vergiler	-140.696	-180.890
TOPLAM	310.484	305.377

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	30.06.2010	31.12.2009
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612	689.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	9.035.202	5.629.202
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
Savaş Esertepe Davası	49.000	49.000
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	16.116.614	12.310.614

Davalar

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
2003/146	Savaş Esertepe	Alacak	14.299	Aleyhe verilen mahkeme kararı yargıtayca şirketin lehine bozulmuştur.
2007/330	TEB Sigorta A.Ş.	Alacak	10.000	Devam ediyor
2007/400	Macaristan Konsolosluğu	Alacak	57.366	Dava görev noktasından reddedilmiş olup Şişli Nöb. Sulh Hukuk Mahkemesine karar verilmiştir.

Şirket aleyhine açılmış toplam 81.665 TL tutarındaki dava için karşılık ayrılmıştır. Savaş Esertepe Davası için Takasbanka 15/04/2010 tarihi itibarıyla işlemiş faizi ile beraber 50.360 TL nominalli devlet tahvili bloke edilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

14. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.06.2010	31.12.2009
Kıdem Tazminatı Karşılığı	552.974	461.389

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık % 5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda devlet tahvillerinin uzun vadelielerinde borsada gerçekleşen faiz oranları olan % 9,70 (31.12.2009: %17.30) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise %10,95 (31.12.2009: % 11,02) olarak alınmıştır.

Aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2010
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	% 5
Tazminat alamadan ayrılanların oranı	% 10,95
İskonto Oranı	% 9,70

Dönem Başı	461.389
Ödemeler	-42.336
Faiz Maliyet	-24.749
Dönem Gideri	69.074
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	89.596
Dönem Sonu	552.974

Aktüeryal kazanç ve kayıplar gelir tablosunda raporlanmıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

15. ÖZKAYNAKLAR

Kurumun sermayesi 10.000.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı adi hisse senedi şeklindedir. Şirketin ödenmemiş sermaye tutarı 30/06/2010 tarihi itibarıyla 1.824.354.-TL olup ödenmiş sermayesi 8.175.646.-TL'dir. Şirket sermayesini 10.000.000 TL ye yükseltmiştir.

16. ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI

	30.06.2010	31.12.2009
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	147.440	147.440

17. DEĞER ARTIŞ FONLARI

	30.06.2010	31.12.2009
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	8.570	21.743

Şirketin menkul kıymetlerini "Satışa Hazır Finansal Varlık" olarak değerlemesi sonucunda oluşan makul değer ve içverim değeri arasındaki fark bu hesapta gösterilmiştir. (Bkz. Dipnot 5)

18. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.06.2010	31.12.2009
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	0
TOPLAM	133.360	60.126

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

19. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI

	30.06.2010	31.12.2009
Geçmiş Yıl Kar Zararları(*)	14.919	-353.187

(*)

Dönem Başı Geçmiş Yıl Karları	1.163.799
Sermayeye İlave	-1.075.646
Ayrılan Yasal Yedek	<u>-73.234</u>
30/06/2010 Geçmiş Yıl Karları	14.919

20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	71.037.877	257.405.214
Devlet Tahvili	22.057.497	84.617.159
Hazine Bonusu	899.407	3.337.496
	93.994.781	345.359.869
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-71.008.323	-257.399.327
Devlet Tahvili	-22.050.286	-84.538.473
Hazine Bonusu	-899.179	-3.335.774
	-93.957.788	-345.273.574
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	29.758	-74.240
TOPLAM	66.751	12.055
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	8.317.688	4.268.319
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-2.093.657	-1.222.987
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	874.897	390.014
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	28.939	33.648
Diğer Hizmet Gelirleri	361.528	109.648
TOPLAM	7.489.395	3.578.642
BRÜT KAR/ZARAR	7.556.146	3.590.697

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 28.939 ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır. (30.06.2009: 33.648 TL) Diğer Hizmet Gelirlerinin 264.326.-TL'si halka arzlarla ilgili elde edilen gelirlerdir.(30/06/2009:0)

21. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Kira	295.132	197.632
Data Abone Giderleri	414.128	202.656
Danışmanlık ve Müşavirlik	59.194	62.002
Aidat ve Üyelikler	113.044	76.431
Posta ,Kargo,kurye	58.649	45.073
Bakım ve Onarım Giderleri	59.354	30.891
Temsil Ağırlama	435.504	32.039
Hizmet Arabaları Giderleri	51.593	31.667
Kırtasiye	60.621	12.856
Sigorta	11.888	11.465
Vergi Resim Harç	136.447	187.951
Haberleşme	201.469	154.782
Personel Giderleri	2.618.753	1.420.579
Amortisman	138.629	112.296
Küçük Demirbaş	16.400	7.727
Cezalar	2.098	943
Seyahat ve Konaklama	48.090	13.894
Banka Masrafları	18.509	9.581
Isıtma Aydınlatma	93.739	72.807
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	193.694	124.850
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	224.645	107.986
Vadeli İşlem Borsa Payları	290.953	221.443
Takas ve MKK Saklama Giderleri	68.097	65.868
Diğer	304.303	40.013
TOPLAM	5.914.933	3.243.432

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

22. DIĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DIĞER GELİRLER	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Duran Varlık Satış Karı	21.811	0
Muhtelif Gelirler	1.292	125
Kur Farkı Geliri	1.721	0
Sigorta Hasar Geliri	7.989	965
TOPLAM	32.813	1.090

DIĞER GİDERLER	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
2002 Yılı BSMV Cezaları	0	49.662
Kur Farkı Gideri	0	648
Muhtelif Giderler	785	73
TOPLAM	785	50.383

23. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Temettü Gelirleri	1.622	2.800
Mevduat Faiz Gelirleri	57.095	115.916
BPP Faiz Gelirleri	0	1.352
Portföy Değerlemesi	30.106	49.309
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	13.173	19.770
Diğer	1.490	2.843
TOPLAM	103.486	191.990

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

24. FİNANSAL GIDERLER

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Kredi Faizleri	-274.351	-28.912
Teminat Mektubu Komisyonları	-152.740	-47.194
Menkul Kıymet Değerleme Gideri	-8	0
TOPLAM	-427.099	-76.106

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
Cari Dönem Vergi Karşılığı	297.644	13.473
Ertelenen Vergi	-21.634	3.663
TOPLAM	276.010	17.136

26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.06.2010	30.06.2009
	0,1074	0,0559

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2010

	Meksa A Tipi & Meksa B Tipi		Ortak	
	Değişken Fon	Likit Fon		Toplam
Fon Yönetim Ücreti	665	28.273		28.938
Aracılık Komisyonları	3	-	2.083	2.086

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

	Yüksel Holding A.Ş.	Kask sigorta A.Ş.
Kira Gideri	137.648	
Sigorta Poliçesi Tutarı		14.025

30.06.2009

	Meksa A Tipi	Meksa B Tipi	Ortak	
	Değişken Fon	Likit Fon		Toplam
Fon Yönetim Ücreti	186	14.666		14.852
Aracılık Komisyonları	93	-	-	93

	Yüksel Holding A.Ş.	Kask sigorta A.Ş.
Kira Gideri	102.958	
Sigorta Poliçesi Tutarı		9.471

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	30.06.2010	30.06.2009
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	24.899	21.327
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret ve Prim	475.668	168.855
TOPLAM	500.567	190.182

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

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

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

Piyasa Riski

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

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de verilen depozitolar varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskine de maruz kalmamaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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

Kredi Riski

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

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

Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynaklar 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 overal listeleri alınarak, 3 ayda 2 defa öz kaynak yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B'na bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B.'na bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir

Kredi riski yönetimi

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından tahsilat riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, şirket yönetiminde 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır.Cari dönemde vadesi geçen alacak yoktur.

Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Cari Dönem(30.06.2010)	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(1)		47.060.339	5.181	145.326	1.842.328	0	902.403	19.209.975
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)		47.060.339	5.181	145.326	1.842.328	0	902.403	19.209.975
Önceki Dönem(31.12.2009)	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		27.679.342	5.331	143.378	1.180.078	334.648	1.543.511	14.910.458
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		27.679.342	5.331	143.378	1.180.078	334.648	1.543.511	14.910.458

(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.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Likidite riski yönetimi

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

Şirketin yükümlülüklerinin 30.06.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem Sözleşme uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	56.219.464	56.219.464	55.666.490			552.974	
Finansal Borçlar	4.151.208	4.151.208	4.151.208				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	552.974	552.974	0			552.974	
Ticari Borçlar	50.867.847	50.867.847	50.867.847				
Diğer Borçlar	336.951	336.951	336.951				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	310.484	310.484	310.484				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	4.754.468	4.754.468	4.754.468				
Türev Nakit Girişleri	4.754.468	4.754.468	4.754.468				

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Önceki Dönem Sözleşme uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	33.867.504	33.867.504	33.406.115			461.389	
Finansal Borçlar	3.951.163	3.951.163	3.951.163				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0					
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	461.389	461.389				461.389	
Ticari Borçlar	33.233.737	33.233.737	33.233.737				
Diğer Borçlar	292.400	292.400	292.400				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	305.377	305.377	305.377				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	4.376.561	4.376.561	4.376.561				
Türev Nakit Girişleri	4.376.561	4.376.561	4.376.561				

“

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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. Yurt dışı türev işlemleri yapılmaktadır.Ayrıca dövizli verilen teminatlar mevcuttur. Bunun haricinde zorunlu olmayan durumlar haricinde dövizli işlem yapılmamaktadır.Şirketin Dövizli borcu ise yurt dışı data alımından kaynaklanmaktadır. Şirket'in döviz pozisyonuna ait tablo aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem **Önceki Dönem**
(30/06/2010) **(31/12/2009)**

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	40.552	25.752	62.231	41.331
3. Dönen Varlıklar	0	0	0	0
4. Toplam Varlıklar	40.552	25.752	62.231	41.331
5. Ticari Borçlar				
6. Finansal Yükümlülükler				
7. Diğer	16.700	10.605	16.038	10.605
8. Duran Varlıklar(5+6+7)	16.700	10.605	16.038	10.605
9. Toplam Varlıklar(4+8)	57.252	36.357	78.269	51.936
10. Ticari Borçlar	0	0	-19.786	-13.141
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	57.252	36.357	58.483	38.795
12. İhracat				
13. İthalat				

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Duyarlılık Analizleri

30.06.2010 ve 31.12.2009 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

Cari Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-5.725	5.725
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1 +2)	-5.725	5.725
TOPLAM	-5.725	5.725
Önceki Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-5.848	5.848
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
TOPLAM	-5.848	5.848

Faiz oranı riski

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

	30/06/2010	31/12/2009
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL vadeli mevduat	1.558.798	1.016.545
- Ters Repo	19.209.975	14.910.458
-Borsa Para Piyasasından Alacaklar	0	0
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	876.963	874.411
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

Değişken faizli finansal araçlar

30 Haziran 2010 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.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Mali tablolar 06.08.2010 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) Aracı kurumun finansal tablo hazırlama rehberindeki açıklamalar ışığında cari ve önceki dönemde bazı sınıflandırma düzeltmeleri yapılmıştır.