

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.
01.01.2011-30.06.2011
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 İNCELEME RAPORU	3
BİLANÇO (TL).....	4
GELİR TABLOSU (TL)	5
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	19
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	19
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR/DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI/ YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK	23
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	25
15. SERMAYE.....	25
16. DEĞER ARTIŞ FONLARI	26
17. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER.....	26
18. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI	27
19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
20. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	28
21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	28
22. FİNANSAL GELİRLER	29
23. FİNANSAL GİDERLER	29
24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29
25. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	31
28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36

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 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

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

Giris

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2011 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.

İncelemenin Kapsamı

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.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Haziran 2011 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, 11.08.2011

SER&BERKER Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
A Member Firm of DFK International

M.Ertuğrul AKKOYUNLU, YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

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)

	<i>Dipnot Referansları</i>	30.06.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		65.818.793	58.985.917
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	4	30.628.450	23.243.176
<i>Finansal Yatırımlar</i>	5	652.386	0
<i>Ticari Alacaklar</i>	7	34.352.430	35.670.078
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	13.341	4.920
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	9	172.186	67.743
Duran Varlıklar		1.378.786	2.148.045
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	97.960	144.744
<i>Finansal Yatırımlar</i>	5	25.440	665.933
<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	10	746.041	844.754
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	11	311.371	327.847
<i>Ertelenmiş Vergi Varlığı</i>	12	192.759	160.098
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	9	5.215	4.670
TOPLAM VARLIKLAR		67.197.579	61.133.962
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		53.143.498	49.214.821
<i>Finansal Borçlar</i>	6	7.902.410	10.152.796
<i>Ticari Borçlar</i>	7	44.160.485	38.029.735
<i>Diğer Borçlar</i>	8	350.797	415.434
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	9	32.486	0
<i>Borç Karşılıkları</i>	13	300.388	282.808
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	396.931	334.048
Uzun Vadeli Vadeli Yükümlülükler		508.036	503.097
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	475.550	503.097
<i>Diğer Yükümlülükler(Uzun Vadeli)</i>	9	32.486	0
Özkaynaklar		13.546.044	11.416.045
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.546.044	11.416.045
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	15	10.000.000	9.395.025
<i>Değer Artış Fonları</i>	16	0	5.535
<i>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir ve Giderin Vergi Etkisi</i>	16	0	-1.107
<i>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</i>	17	214.794	133.360
<i>Geçmiş Yıllar Kar / Zararları</i>	18	1.801.798	166.707
<i>Net Dönem Karı / Zararı</i>		1.529.453	1.716.525
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		67.197.579	61.133.962

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	01.01.2011 30.06.2011	01.01.2010 30.06.2010	01.04.2011 30.06.2011	01.04.2010 30.06.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	19	220.630.927	101.513.933	116.326.911	36.274.635
Satışların Maliyeti (-)	19	-211.516.180	-93.957.788	-111.893.376	-32.579.716
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		9.114.747	7.556.146	4.433.535	3.694.920
BRÜT KAR (ZARAR)		9.114.747	7.556.146	4.433.535	3.694.920
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	-1.065.693	-777.389	-604.459	-365.995
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-5.612.444	-5.137.544	-2.830.040	-2.451.713
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	73.143	32.813	31.054	21.381
Diğer Faaliyet Giderleri	21	-1.097	-785	-512	-324
FAALİYET KARI (ZARARI)		2.508.656	1.673.240	1.029.577	898.269
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	22	80.875	103.486	45.442	55.912
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	23	-663.066	-427.099	-340.910	-230.467
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.926.464	1.349.628	734.108	723.714
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-397.012	-276.010	-154.561	-148.214
Dönemin Vergi Gideri		-429.678	-297.644	-177.790	-162.087
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	24	32.666	21.634	23.229	13.873
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.529.453	1.073.619	579.547	575.500
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.529.453	1.073.619	579.547	575.500
Hisse Başına Kazanç	25	0,1529	0,1074	0,0579	0,0575
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	0,1529	0,1074	0,0579	0,0575

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)

	01.01.2011	01.01.2010	01.04.2011	01.04.2010
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
DÖNEM KAR ZARARI	1.525.025	1.060.446	579.547	575.500
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Finansal Varlıklar Değer Artış				
Fonundaki Değişim	4.428	13.173	0	0
Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi	0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	4.428	13.173	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.529.453	1.073.619	579.547	575.500

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	Finansal Varlıklar Değerleme Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Dönem Kar / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2011	9.395.025	4.428	133.360	1.883.232		11.416.045
Önceki dönem karının transferi			81.433	-81.433		0
Sermaye artırım	604.975					604.975
Varlıkların değerlenmesi		-4.428				-4.428
Dönem kar / zararı					1.529.453	1.529.453
30.06.2011	10.000.000	0	214.793	1.801.798	1.529.453	13.546.044
01.01.2010	7.100.000	17.394	60.126	-201.793	1.517.381	8.493.108
Önceki dönem karının transferi			73.234	1.444.147	-1.517.381	0
Sermaye artırım	2.295.025			-1.075.646		1.219.379
Varlıkların değerlenmesi		-16.209				-16.209
Dönem kar / zararı					1.716.525	1.716.525
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi		3.242				3.242
31.12.2010	9.395.025	4.428	133.360	166.708	1.716.525	11.416.045

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	01.01.2011 30.06.2011	01.01.2010 30.06.2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		1.926.464	1.349.628
Düzeltilmeler			
Amortisman(+)	10	151.115	103.222
İtfa ve tükenme Payları(+)	11	16.475	35.407
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	14	11.026	133.920
Menkul Kıymet Reeskont Gelir Gideri(-)	5	-12.326	3.520
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	22	-8.223	-21.812
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		2.084.531	1.603.885
Sermaye Artışından Sağlanan Nakit	15	604.975	
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	1.317.648	-19.380.997
Diğer Alacaklardaki Azalış(-)Artış(+)	8	38.363	-2.154
Finansal Yatırımlardaki Azalış(-) artış(+)	5	433	972.236
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	-104.443	-92.781
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)		-849	-9.078
Ticari Borçlardaki Artış(+) Azalış(-)	7	6.130.750	22.388.577
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+) Azalış(-)	8-12	80.799	49.658
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-38.573	-42.335
Vergi Ödemeleri	25	-429.674	-297.644
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		7.599.430	3.585.482
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		9.683.960	5.189.367
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-74.374	-320.319
2-Maddi Olmayan Varlık Satın alımları(-)	11	0	-152.504
3. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde edilen Nakit girişleri(+)		30.500	58.350
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	17	-4.427	-13.173
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+) Azalış(-)	6	-2.250.386	200.045
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		7.385.274	4.961.766
E. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		23.243.176	16.090.536
F. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		30.628.450	21.052.302

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 ve Denizli'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya, Edremit ve İzmir irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

30.06.2011 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	30.06.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89,51264	8.951.264	% 89,51305	8.951.305
Mehmet Emin SAZAK	% 7,5903	759.030	% 7,02264	702.264
Güven SAZAK(*)	-	-	% 3,0275	302.750
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260	% 0,4326	43.260
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132	% 0,0013	132
Yurdal SERT	% 0,0013	132	% 0,0013	132
İsmail Öncel	% 0,0012	116	% 0,0012	116
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41	-	-
Turid SAZAK	% 0,757	75.688	-	-
Ayşe ÖZTAN	% 7,5903	56.765	-	-
Arnt Güven SAZAK	% 7,5903	56.765	-	-
Tülin VATAN	% 7,5903	56.765	-	-
TOPLAM	% 100,0000	10.000.000	% 100,0000	10.000.000

(*) ORTAKLARIMIZDAN Güven SAZAK 26/04/2011 tarihinde vefat etmiş olup yukarıda gösterilen pay oranı ve tutarı SPK'nın kurul kayıtlarına alınmış son halidir.

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

Bilanço tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2011	31.12.2010
Yönetici	29	30
Personel	122	122
Yönetim Kurulu	5	5
TOPLAM	156	157

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Aracı Kurumlar Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında 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.

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

2.1.2. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Şirket 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe ilkeleri Şirket tarafından sürekli olarak uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

2.1.5. Muhasebe Politikalarında Değişiklik, Hataların ve Tahminlerin Düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ile tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Eğer muhasebe tahminlerinde değişiklikler olursa bunlar içinde bulunulan yılda ileriye de yönelik olarak düzeltilir.

Önceki dönemde şirket Finansal Araçlarını UMS 39 Finansal Araçlar;Muhasebeleştirme ve Ölçme' ye göre raporlamaktaydı.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır.

Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir.

Şirket bu standartı bir muhasebe politikası olarak ; erken uygulamayı seçmiş olup bu dönemde finansal araçlarını bu standart kapsamında değerlendirmiş ve erken uygulamanın etkilerini mali tablolarında düzeltmiştir.

Kurumun muhasebe politikalarının belirlenmesini Uluslararası Muhasebe Standartları/Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki değişiklikler etkilememektedir. Bu standartlar bakımından Kurumun muhasebe politikalarında değişiklik yaratacak veya yaratmayacak değişiklikler bulunmaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasına esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar, UFRS ve UFRYK yorumları dışında 31 aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal raporlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklamaları güncellenmiştir.

- UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) Türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir.

- UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunuluşu" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) Öz kaynak kalemlerinin her biri için öz kaynak değişim tablosu düzenlenmesine ilişkin açıklamalar getirilmiştir.

- UFRS 1 (Değişiklik) (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): Karşılaştırmalı UFRS 7 notları için sınırlı muafiyete ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır): UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmektedir.

- UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin verilmesine ilişkin açıklamalar yer almaktadır.

- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

Yukarıdaki değişikliklerin Şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

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.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket açısından 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır) Finansal varlıkların sınıflanması ve ölçülmesi ile ilgili yeni koşullar getirmektedir.

- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar:" (1 Temmuz 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır): Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir şekilde incelenmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

- UFRYK 9 "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır).

Şirket Yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1.1. Hasılat

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

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

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

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.1.2. 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:

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

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

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.

2.1.3. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklar ve özel maliyet harcamalarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. 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 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	% 20 - 6,66 - 33,33	Normal
Özel Maliyetler	% 20	Normal

2.1.4. 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.

2.1.5. 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.

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

2.1.6. Finansal Araçlar

Şirkette alım satıma konu olan veya portföyde tutulan menkul kıymetler, alacaklar, borçlar esas itibariyle IAS 32, IAS 39, IFRS 9 sayılı standartlara göre kayda alınır, dönem sonlarında değerlemeye tabi tutulur. IFRS 7 ye göre de dipnotlarda açıklamalarda bulunulur. IFRS 9 28 Ekim 2010 arihi itibariyle yayınlanmış olup, 1 Ocak 2013 tarihi i itibariyle de uygulamaya girecektir. Kurul bu tarihi de 1 Ocak 2015 tarihine kadar ertelemiştir. Ancak bu standardın isteyen işletmeler tarafından erken uygulamaya geçiş opsiyonu bulunmaktadır. Şirketimizde bu opsiyonu kullanmış ve bu dönemden başlamak üzere IFRS 9 a göre sınıflama ve değerlendirme yapmıştır. Sınıflama ve değerlemeleri itibariyle varlık ve borç kalemleri aşağıda belirtilmektedir.

2.1.6.1. 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. Dönem sonlarında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülmektedir. Vadeli mevduata faiz oranı esas alınarak dönemsel gelir tahakkuku yapılmaktadır.

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

2.1.6.3. Finansal Yatırımlar

Kurumumuz ilk defa bu dönemde olmak üzere yeni yayınlanan IFRS 9 u 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

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

Zarar'da muhasebeleştirilenler" ve " itfa edilmiş maliyetinden değerlenenler" şeklinde ikiye ayrılmaktadır. Bu ayrımların temel kıstas IFRS 9' un 4.1.5 ve 4.1.6 nci 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 satıma konu olmaktadır. Bunlardan, içinde vadesine kadar beklenenlerde dahil olmak üzere, bir faiz getirisinden faydalanmaktan çok alım satım karı hedeflenmektedir. Bu nedenle bunlar gerçeğe uygun değeri yansıttığına inanılan İMKB'de bekleyen en iyi alış fiyatları ile değerlemeye konu olmaktadır. Bu menkul kıymetlerin ödünç verilmesi veya geçici olarak teminata verilmeleri veya ters repoya konu edilmeleri bunların yönetim modelinde bir değişiklik yaratmamaktadır. Bu tür menkul kıymetler bilançoda dönen varlıklar içinde " Finansal Yatırımlar" kalemi içinde raporlanmaktadır.

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

2.1.7. 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.

2.1.8. 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

2.1.9. 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 bilançoya alınmaktadır.

2.1.10. 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 Şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler;

- Yüksel Holding A.Ş.
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Likit Fon
- Kask Sigorta A.Ş.
- Yüksel Yön. Hijyen servis peyzaj Tem. Sis. A.Ş.
- Meksa Holding A.Ş.

2.1.11. 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 tutulmaktadır. Bu nedenle, şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

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

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

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. NAKIT VE NAKIT BENZERLERİ

	30.06.2011	31.12.2010
Kasa	173.149	85.755
- TL	173.149	85.755
Bankalar	21.150.573	14.853.948
- Vadesiz Mevduat	1.025.781	1.396.779
<i>Döviz Müşteri</i>	775.845	960.450
<i>Döviz Portföy</i>	-	192.027
<i>TL Portföy</i>	249.936	244.302
- Vadeli Mevduat Portföy	1.005.631	1.257.169
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	56.748	0
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	19.062.413	12.200.000
Yatırım Fonları	1.051	0
Ters Repo İşlemlerinden alacaklar	9.303.677	8.303.473
TOPLAM	30.628.450	23.243.176

30.06.2011

Şirketin Vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	550.551	29/07/2011	%10,75
	204.000	205.051	04/07/2011	% 7,90
	250.000	250.029	01/07/2011	%5
TOPLAM	1.004.000	1.005.631		

31.12.2010

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	552.238	14.01.2011	%9,20
	204.000	204.848	07.01.2011	% 8,25
	500.000	500.069	03.01.2011	% 5,85
TOPLAM	1.254.000	1.257.169		

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

Bilanço tarihi itibarıyla kurumun portföyünde, devlet tahvilinden oluşan alım-satım amaçlı belgeleri mevcuttur.

	30.06.2011	31.12.2010
Tahvil ve Bonolar	652.386	0
TOPLAM	652.386	0

Satışa Hazır Finansal Varlıklar(Uzun Vadeli)	30.06.2011	31.12.2010
Maliyet Değeri	0	625.811
Makul Değeri	0	640.493
Etkin Faiz Oranı ile Değerlenmiş Değeri	0	634.958

UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	30.06.2011	31.12.2010
Bağlı Menkul Kıymetler (Net) (*)	25.440	25.440
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)	0	640.493
TOPLAM	25.440	665.933

(*)Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler	30.06.2011	31.12.2010
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	25.440	25.440
- Takas Bank A.Ş.	31.936	31.936
- Değer Düşüklüğü Karşılığı	-6.496	-6.496
TOPLAM	25.440	25.440

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2011	31.12.2010
Finansbank Banka Kredisi	-	2.500.716
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi	6.201.808	6.401.733
Şekerbank Banka Kredisi	1.700.602	1.250.347
TOPLAM	7.902.410	10.152.796

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
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	30.06.2011	31.12.2010
Müşteriler	7.378.152	4.345.593
Kredili Müşteriler	18.150.163	20.104.432
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	214.448	96.820
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Takas ve Saklama Merkezi	4.860.810	7.864.098
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	3.330.784	2.983.285
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	412.606	270.398
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	5.467	5.452
TOPLAM	34.352.430	35.670.078

TİCARİ BORÇLAR	30.06.2011	31.12.2010
Satıcılar	128.696	104.967
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	3.330.784	2.983.286
Vadeli Mevduat Müşterileri	19.062.413	12.200.000
Ters Repo Müşterileri	7.239.217	7.789.415
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri TL	13.235.285	13.989.176
Müşterilere Komisyon İade Borcu	276.365	0
Müşterilerin Ters Bakiyeleri (540.731 USD-510.730 usd)	881.499	960.450
Spk alım yasaklı kıymet satış blokesi	201	47
Diğer ilişkili Taraflara Borçlar	6.025	2.394
TOPLAM	44.160.485	38.029.735

(*) ilişkili taraflardan Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon ve B Likit Fon'dan olan Fon Yönetim ücreti alacağından kaynaklanmaktadır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (K.V.)	30.06.2011	31.12.2010
Muhtelif alacaklar	13.341	4.920
TOPLAM	13.341	4.920

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	30.06.2011	31.12.2010
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	97.960	144.744
TOPLAM	97.960	144.744

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

DİĞER BORÇLAR	30.06.2011	31.12.2010
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	22.447	0
Ortaklara Borçlar (Ticari Olmayan)	134	0
Ödenecek Giderler(Personel Primleri ve Diğer)	98	3.942
Ödenecek Vergi Harçlar	328.118	411.492
TOPLAM	350.797	415.434

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR/DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30.06.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	166.329	66.133
Personel İş avansları	5.857	1.610
TOPLAM	172.186	67.743

DİĞER DURAN VARLIKLAR	30.06.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler	5.215	4.670
TOPLAM	5.215	4.670

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	30.06.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara ait Maaş Promasyon Geliri	32.486	0
TOPLAM	32.486	0

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	30.06.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara ait Maaş Promasyon Gelir	32.486	0
TOPLAM	32.486	0

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	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2011
Arsa ve Araziler	9.736	0	0	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	2.070.639	43.456	0	2.114.096
Taşıtlar	318.140	25.686	-33.750	310.076
Demirbaşlar	552.474	3.000	0	555.474
Diğer Maddi Duran Varlıklar	186.125	2.232	-0	188.357
TOPLAM	3.137.114	74.374	-33.750	3.177.738

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2011
Makine Tesis ve Cihazlar	1.674.434	74.019	0	1.748.453
Taşıtlar	87.195	30.579	11.775	105.999
Demirbaşlar	468.455	10.362	0	478.817
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62.272	36.154	0	98.426
TOPLAM	-2.292.360	-151.114	11.775	-2.431.699

NET DEĞER	844.754			746.041
------------------	----------------	--	--	----------------

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2011
Haklar	659.000	0	0	659.000
TOPLAM	659.000	0	0	659.000

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.06.2011
Haklar	331.153	16.475	0	347.628
TOPLAM	-331.153	-16.475	0	-347.628

NET DEĞER	327.847			311.371
------------------	----------------	--	--	----------------

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

30.06.2011	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	18.619	3.724	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	821.100	164.220	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	49	10	
Değer Artış Fonları	4.427		885
Karşılıklar	121.957	24.391	
TOPLAM		193.644	885
NET		192.759	

31.12.2010	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	4.559	911	
Kıdem Tazminatı	723.700	144.740	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	288	57	
Değer Artış Fonları	16.208		3.242
Borç Karşılıkları	81.665	16.333	
TOPLAM		163.340	3.242
NET		160.098	

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK

Karşılıklar ve Yükümlülükler(Kısa Vadeli)	30.06.2011	31.12.2010
- Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	61.513	72.098
- Dava Karşılıkları	67.366	81.665
-Vergi Karşılığı	429.677	503.831
-Peşin Ödenen Vergiler	-258.169	-374.786
TOPLAM	300.388	282.808

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

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	30.06.2011	31.12.2010
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	13.139.842	9.035.202
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	0	49.000
Türk Telekom	65.933	65.933
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	20.238.187	16.182.547

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2011	31.12.2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
TRİ	-	-
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	-	-

Davalar

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
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 gönderilmiştir.

Şirket aleyhine açılmış toplam 67.366 TL tutarındaki dava için karşılık ayrılmıştır. Savaş Esertepe Davası kapanmış olup yatırılan teminatlar geri alınmıştır. Ayrılmış olan 14.299 .-TL tutarındaki karşılık iptal edilip gelir yazılmıştır.

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. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

İzin Karşılıkları (K.V)	30.06.2011	31.12.2010
İzin Karşılıkları	345.550	220.603
Prim Karşılıkları	51.382	113.445
TOPLAM	396.932	334.048

Kıdem Tazminatı Karşılığı (U.V)	30.06.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	475.550	503.097
TOPLAM		

Yürürlükteki kanunlara göre, Sirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve is kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2011
Zam Oranı	% 5
Tazminat alamadan ayrılanların oranı	% 15,60
İskonto Oranı	% 9,63

Dönem Başı	503.097
Ödemeler	-38.573
Faiz Maliyet	24.224
Dönem Gideri	51.719
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	-64.917
Dönem Sonu	475.550

Aktüeryal kazanç ve kayıplar gelir tablosunda dönem giderleri içinde raporlanmıştır.

15. SERMAYE

Kurumun sermayesi 10.000.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmühaber şeklindedir. Şirket sermayesini 2010 yılında 7.100.000 TL'den 10.000.000 TL ye yükseltmiştir. Sermaye artışının 1.075.646.-TL'si geçmiş yıl karlarının sermaye ilavesinden karşılanmış olup 2010 yılında 1.219.379.-TL nakit sermaye artışı gerçekleşmiştir. 2011 yılında da 604.975.-TL sermaye taahhüt borcu ödenmiştir.Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 30.06.2011 tarihi itibariyle 10.000.000.-TL dir.

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

30.06.2011 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	30.06.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.51264	8.951.264	% 89.51305	8.951.305
Mehmet Emin SAZAK	% 7,5903	759.030	% 7,02264	702.264
Güven SAZAK(*)	-	-	% 3,0275	302.750
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260	% 0,4326	43.260
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132	% 0,0013	132
Yurdal SERT	% 0,0013	132	% 0,0013	132
İsmail Öncel	% 0,0012	116	% 0,0012	116
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41	-	-
Turid SAZAK	% 0,757	75.688	-	-
Ayşe ÖZTAN	% 7,5903	56.765	-	-
Arnt Güven SAZAK	% 7,5903	56.765	-	-
Tülin VATAN	% 7,5903	56.765	-	-
TOPLAM	% 100,000	10.000.000	% 100,000	10.000.000

(*) ORTAKLARIMIZDAN Güven SAZAK 26/04/2011 tarihinde vefat etmiş olup yukarıda gösterilen pay oranı ve tutarı SPK'nın kurul kayıtlarına alınmış son halidir.

16. DEĞER ARTIŞ FONLARI

	30.06.2011	31.12.2010
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	0	5.535
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	0	-1.107

17. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.06.2011	31.12.2010
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	0
TOPLAM	214.794	133.360

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

18. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI

	30.06.2011	31.12.2010
Geçmiş Yıl Kar Zararları(*)	1.801.798	166.707
TOPLAM	1.801.798	166.707

(*)

Dönem Başı Geçmiş Yıl Karları	166.707
2010 yılı Karı	1.716.525
Ayrılan Yasal Yedek	-81.434
30.06.2011 Geçmiş Yıl Karları	1.801.798

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	70.941.974	71.037.877
Devlet Tahvili	139.646.676	22.057.497
Hazine Bonosu	1.000.184	899.407
	211.588.833	93.994.781
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-70.902.621	-71.008.323
Devlet Tahvili	-139.613.559	-22.050.286
Hazine Bonosu	-1.000.000	-899.179
	-211.516.180	-93.957.788
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-70.460	29.758
TOPLAM	2.194	66.751
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	9.417.051	8.317.688
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-2.032.388	-2.093.657
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	1.416.474	874.897
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	32.900	28.939
Diğer Hizmet Gelirleri	278.516	361.528
TOPLAM	9.112.553	7.489.395
BRÜT KAR/ZARAR	9.114.746	7.556.146

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 32.900TL si ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır. (30.06.2010: 28.939 TL)

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

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

	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010 -30.06.2010
Kira	337.672	295.132
Data Abone Giderleri	467.458	414.128
Danışmanlık ve Müşavirlik	55.165	59.194
Aidat ve Üyelikler	130.902	113.044
Posta ,Kargo,kurye	59.979	58.649
Bakım ve Onarım Giderleri	59.768	59.354
Temsil Ağır lama	172.171	435.504
Hizmet Arabaları Giderleri	42.733	51.593
Kırtasiye	30.608	60.621
Sigorta	11.494	11.888
Vergi Resim Harç	118.635	136.447
Reklam İlan Giderleri	7.080	28.128
Haberleşme	238.138	201.469
Personel Giderleri	3.243.740	2.618.753
Amortisman	167.590	138.629
Küçük Demirbaş	12.260	16.400
Cezalar	13.454	2.098
Seyahat ve Konaklama	62.383	48.090
Banka Masrafları	26.914	18.509
Isıtma Aydınlatma,su	100.545	93.739
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	226.385	193.694
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	319.828	224.645
Vadeli İşlem Borsa Payları	452.147	290.953
Takas ve MKK Saklama Giderleri	67.332	68.097
Diğer	253.755	276.175
TOPLAM	6.678.137	5.914.933

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Duran Varlık Satış Karı	8.223	21.811
Muhtelif Gelirler	3	3.013
Banka Maaş Promasyon Geliri	32.486	0
Sigorta Hasar Geliri	1.377	7.989
Kur Farkı Geliri	16.755	0
Konusu Kalmayan Dava Karşılığı	14.299	0
TOPLAM	73.143	32.813
DİĞER GİDERLER	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Muhtelif Giderler	1.097	785

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)

TOPLAM	1.097	785
---------------	--------------	------------

22. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Temettü Gelirleri	2.192	1.622
Mevduat Faiz Gelirleri	47.212	57.095
Portföy Değerlemesi	17.394	30.106
Vadeli İşlem Nema Geliri	8.085	0
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	4.427	13.173
Diğer	1.565	1.490
TOPLAM	80.875	103.486

23. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Kredi Faizleri	-467.871	-274.351
Teminat Mektubu Komisyonları	-190.127	-152.740
Değerleme Reeskont gideri	-5.068	-8
TOPLAM	-663.066	-427.099

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-429.678	297.644
Ertelenen Vergi	32.666	-21.634
TOPLAM	397.012	276.010

25. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
	0,1529	0,1074

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2011

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	452	32.448	-	32.900
Aracılık Komisyonları-Hisse	8	0	57	65
Aracılık Komisyonları-Ters Repo-Mevduat	0	0	660	660

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yüksel yön. hijyen servis peyz	Meksa Holding
Kira Gideri	141.600	---	---	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	14.000	---	---
Temizlik Gideri	---	-	6.594	
Diğer	22.446	-	-	134

30.06.2010

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	665	28.273	-	28.938
Aracılık Komisyonları-Hisse	3	-	2.083	2.086
Aracılık Komisyonları-Ters Repo	-	-	687	687

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	Kask Sigorta
Kira Gideri	137.648	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	14.025
Diğer	41	---

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	30.06.2011	30.06.2010
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	26.957	24.899
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret	695.141	475.668
TOPLAM	722.098	500.567

27. 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.

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

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

Kredi Riski

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

Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat 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 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 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.Cari dönemde vadesi geçen alacak yoktur.Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılı kayırlmaktadır.

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(30.06.2011)	Alacaklar				Kasa ve Bankalardaki Mevduat ve Yatırım Fonu	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)	5.467	34.341.495		111.301	21.324.773	0	652.386	9.303.677
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.467	34.341.495		111.301	21.324.773	0	652.386	9.303.677
Önceki Dönem(31.12.2010)	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	5.452	35.664.626		149.664	14.939.703	0	665.933	8.303.473
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.452	35.664.626		149.664	14.939.703	0	665.933	8.303.473

(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.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye 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.

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 yükümlülüklerinin 30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla 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			49.434.678	378.036	32.486	475.550	
Finansal Borçlar	7.902.410	7.902.410	7.902.410				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	872.481	872.481	51.382	345.550		475.550	
Ticari Borçlar	40.829.701	40.829.701	40.829.701				
Diğer Borçlar	651.185	651.185	651.185				
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	64.972	64.972		32.486	32.486		
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	3.330.784	3.330.784	3.330.784				
Türev Nakit Girişleri	3.330.784	3.330.784	3.330.784				

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	46.734.632	46.734.632	46.010.932	220.603		503.097	
Finansal Borçlar	10.152.796	10.152.796	10.152.796				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	837.145	837.145	113.445	220.603		503.097	
Ticari Borçlar	35.046.449	35.046.449	35.046.449				
Diğer Borçlar	415.434	415.434	415.434				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	282.808	282.808	282.808				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	2.983.286	2.983.286	2.983.286				
Türev Nakit Girişleri	2.983.286	2.983.286	2.983.286				

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. Bu nedenle zorunlu olmayan durumlar haricinde dövizli işlem yapılmamaktadır.Şirketin döviz varlığının büyük çoğunluğu müşterilere aittir.Şirket'in döviz pozisyonuna ait tablo aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	CARI DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	30.06.2011		31.12.2010	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	881.499	540.731	1.152.477	745.457
	0	0	0	0
3.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar	0	0	0	0
5. Toplam Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	881.499	540.731	1.152.477	745.457
6. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0
7. Parasal OlmayanFinansal Varlıklar	0	0	0	0
8. Diğer	17.288	10.605	16.395	10.605
8. Duran Varlıklar(6+7+8)	17.288	10.605	16.395	10.605
9. Toplam Varlıklar(5+8)	898.787	551.336	1.168.872	756.062
10. Ticari Borçlar (Müşterilerin Döviz Varlığı)	881.499	540.731	960.450	621.248
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	17.288	10.605	208.422	134.814
12. İhracat				
13. İthalat				

Duyarlılık Analizleri

30.06.2011 ve 31.12.2010 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	1.729	-1.729
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.729	-1.729
TOPLAM	1.729	-1.729
Önceki Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	20.842	-20.842
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	20.842	-20.842
TOPLAM	20.842	-20.842

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

Faiz oranı riski

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

	30.06.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL vadeli mevduat (Şirketin)	1.005.631	1.257.169
- Ters Repo	9.303.677	8.303.473
-Borsa Para Piyasasından Alacaklar	0	0
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	652.386	640.493
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

Değişken faizli finansal araçlar

30 Haziran 2011 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Mali tablolar 11.08.2011 tarihinde Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.