

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	30.09.2009	31.12.2008
VARLIKLAR			
<hr/>			
Dönen Varlıklar		53.984.012	18.036.855
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.404.402	10.975.674
Finansal Yatırımlar	5	0	1.147.817
Ticari Alacaklar	7	41.358.548	5.726.544
Diğer Alacaklar	8	117.440	107.526
Diğer Dönen Varlıklar	14	103.622	79.294
Duran Varlıklar		1.652.138	875.694
Diğer Alacaklar	8	21.033	21.354
Finansal Yatırımlar	5	788.786	25.440
Maddi Duran Varlıklar	9	475.199	456.057
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	239.611	252.469
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	126.484	119.349
Diğer Duran Varlıklar	14	1.025	1.025
TOPLAM VARLIKLAR		55.636.150	18.912.549
<hr/>			
KAYNAKLAR			
<hr/>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		47.280.974	11.585.427
Finansal Borçlar	6	2.500.903	-
Ticari Borçlar	7	44.242.234	11.285.461
Diğer Borçlar	8	251.120	182.415
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	286.717	117.551
Uzun Vadeli Vadeli Yükümlülükler		419.724	352.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	419.724	352.973
Özkaynaklar		7.935.452	6.974.149
Ödenmiş Sermaye	15	7.100.000	7.100.000
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	16	147.440	147.440
Değer Artış Fonları	17	24.578	19.770
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	60.126	60.126
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		-353.187	156.368
Net Dönem Karı / Zararı		956.495	-509.555
TOPLAM KAYNAKLAR		55.636.150	18.912.549

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 Referanslar	01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 30.09.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	19	388.728.352	673.780.034	39.898.717	366.118.022
Satışların Maliyeti (-)	19	-382.224.494	-668.606.827	-36.950.920	-364.334.277
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		6.503.858	5.173.207	2.947.797	1.783.745
BRÜT KAR (ZARAR)		6.503.858	5.173.207	2.947.797	1.783.745
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	-835.407	-607.726	-315.260	-195.945
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-4.505.874	-4.590.320	-1.782.589	-1.594.569
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	93.432	109.738	8.094	-53.214
Diğer Faaliyet Giderleri	21	-51.247	-21.317	-861	-1.683
FAALİYET KARI (ZARARI)		1.204.762	63.582	857.181	-61.666
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	22	154.029	166.750	11.648	83.155
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	23	-233.089	-288.403	-156.983	-66.497
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.125.702	-58.071	711.846	-45.008
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-169.207	1.470	-152.071	11.862
Dönemin Vergi Gideri	24	-176.345	-3.690	-162.872	-3.690
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	24	7.138	5.160	10.801	15.552
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		956.495	-56.601	559.775	-33.146
DÖNEM KARI (ZARARI)		956.495	-56.601	559.775	-33.146
Hisse Başına Kazanç	25	0,1347	-0,0080	0,079	-0,0047
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	0,1347	-0,0080	0,079	-0,0047

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)

		Dipnot			
	Dipnot	01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 30.09.2008
DÖNEM KAR ZARARI		961.303	-63.291	584.353	-35.305
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Finansal Varlıklar Değer Artış					
Fonundaki Değişim	17-22	-4.808	6.690	-24.578	2.159
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-4.808	6.690	-24.578	2.159
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		956.495	-56.601	559.775	-33.146

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
01.01.2009	7.100.000	147.440	19.770	60.126	-353.187	0	6.974.149
Varlıkların değerlenmesi			4.808				4.808
Dönem kar / zararı						956.495	956.495
30.09.2009	7.100.000	147.440	24.578	60.126	-353.187	956.495	7.935.452
01.01.2008	7.100.000	147.440	4.531	42.202	-44.830	219.122	7.468.464
Önceki dönem karının transferi				17.924	201.198	-219.122	0
Varlıkların değerlenmesi			15.239				15.239
Dönem kar / zararı						-509.555	-509.555
31.12.2008	7.100.000	147.440	19.770	60.126	156.368	-509.555	6.974.149

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)	DİPNOT	01.01.2009	01.01.2008
		30.09.2009	30.09.2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		1.125.702	-58.071
Düzeltilmeler			
Amortisman(+)	9	127.003	115.894
İtfa ve tükenme Payları(+)	9	45.348	28.814
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	13	136.672	16.293
Menkul Kıymet Reeskont Gelir Gideri(-)	5	-38.294	-2.894
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		0	-28.870
İşletme sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		1.396.431	71.166
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	-35.632.004	3.188.019
Diğer Alacaklardaki Azalış(-) Artış(+)	8	-9.590	5.663
Finansal Yatırımlardaki Azalış(+), artış(-)	5	422.765	1.474.901
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	14	-24.328	-22.481
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)		0	10.486
Ticari Borçlardaki Artış(+), Azalış(-)	7	32.956.773	-3.237.168
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+), Azalış(-)	8-12	237.871	-48.644
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	13	-69.921	0
Vergi Ödemeleri	12	-176.345	1.470
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		-2.294.779	1.372.246
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		-898.348	1.443.412
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	9	-146.145	-145.894
2-Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları(-)	10	-32.490	-109.369
3. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		0	84.000
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	17	4.808	-6.689
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+), Azalış(-)	6	2.500.903	-4.051.999
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		0	0
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ			
		1.428.728	2.786.539
F. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU			
		10.975.674	9.738.369
G. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU			
		12.404.402	6.951.830

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.Sermaye Piyasası Kurulu 14/09/2009 da şirketin Ataşehir'de de şube açmasına izin vermiştir.Şubenin tescili 23/09/2009 da yapılarak faaliyete açılmıştır. Ayrıca Adapazarı, Alanya, Edremit irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

30.09.2009 tarihi itibariyle sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	30.09.2009		31.12.2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 88,8854	6.310.865	% 88,8854	6.310.865
Mehmet Emin SAZAK	% 6,8777	488.317	% 6,8777	488.317
Güven SAZAK	% 3,7027	262.890	% 3,7027	262.890
Ömür FERHATOĞLU	% 0,5291	37.565	% 0,5291	37.565
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0016	114	% 0,0016	114
Yurdal SERT	% 0,0016	114	% 0,0016	114
İsmail Öncel	% 0,0014	100	% 0,0014	100
Saffet AVDAN	% 0,0005	35	% 0,0005	35
TOPLAM	% 100,0000	7.100.000	% 100,0000	7.100.000

Bilanço tarihi itibariyle çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2009		31.12.2008	
Yönetici	28		23	
Personel	98		78	
Yönetim Kurulu	5		5	
TOPLAM	131		106	

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

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

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hasılat

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

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

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

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.2.2. Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değeri lenirler. 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

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)

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	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.

2.2.3. 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 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
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 değerlendirilmesi 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.

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

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)

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 öngörülmemiş diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespiti borsaya 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.

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.

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)

2.2.7. 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.2008 yılında zarar mevcuttur.

2.2.9. 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.

2.2.10. 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.
- 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)
2.2.11.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 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.

4. NAKIT VE NAKIT BENZERLERİ

	30.09.2009	31.12.2008
Kasa	22.765	18.762
- TL	22.765	18.762
Bankalar	868.621	4.356.166
- Vadesiz Mevduat	111.697	85.198
- Vadeli Mevduat	756.924	4.270.968
Ters Repo İşlemlerinden alacaklar	11.513.016	6.560.729
Borsa Para Piyasasından alacaklar	0	40.016
TOPLAM	12.404.402	10.975.674

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)

Vadeli mevduata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	551.998	15.10.2009	%9,75
	204.000	204.926	12.10.2009	% 9,75
TOPLAM	754.000	756,924		
	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	1.750.000	1.750.642	02.01.2009	% 15,75
	550.000	552.619	23.01.2009	% 20,50
	204.000	205.440	12.01.2009	% 16,00
	1.750.000	1.762.267	19.01.2009	% 21,50
TOPLAM	4.254.000	4.270.968		

Vadesiz mevduatın 1.226 TL'si müşterilerin teminatı için alınan 827 usd den oluşmaktadır. Değerleme kuru 1,482 dir.31/12.2008 de dövizli banka mevcutu yoktur.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30.09.2009	31.12.2008
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)Vadesi 1 yıla kadar	0	1.104.072
Türev Araçlar	0	43.745
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)Vadesi 1 yılı aşan	763.346	1.104.072
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler (Net)	25.440	25.440
TOPLAM	788.786	1.173.257

Satışa Hazır Finansal Varlıklar	30.09.2009	31.12.2008
Maliyet Değeri	720.265	1.016.328
Makul Değeri	763.346	1.104.072
İç Verim Değeri	738.768	1.084.301
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler	30.09.2009	31.12.2008
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
– Medya Holding A.Ş.	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219

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)

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. FINANSAL BORÇLAR

	30.09.2009	31.12.2008
Finansbank Banka Kredisi	2.500.903	0

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	30.09.2009	31.12.2008
Müşteriler	3.296.404	1.042.658
Kredili Müşteriler	10.857.881	2.786.340
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	1.045.629	778.876
Diğer Ticari Alacaklar	97.332	0
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Takas ve Saklama Merkezi	22.589.025	0
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	3.472.277	1.118.670
TOPLAM	41.358.548	5.726.544

TİCARİ BORÇLAR	30.09.2009	31.12.2008
Satıcılar	103.621	29.977
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	3.472.277	1.118.670
Ters Repo Müşterileri	11.421.273	6.485.321
Müşterilerin Ters Bakiyeleri	29.245.063	3.108.703
Takas ve Saklama Merkezi	0	542.790
TOPLAM	44.242.234	11.285.461

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR	30.09.2009	31.12.2008
Verilen Depozito ve Teminatlar-K.V	105.673	102.468
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	6.784	4.575
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	21.033	21.354
Muhtelif Alacaklar	4.983	483
TOPLAM	138.473	128.880

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)

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

DİĞER BORÇLAR	30.09.2009	31.12.2008
Ödenecek Giderler	33.620	369
Ödenecek Vergi Harçlar	217.500	182.046
TOPLAM	251.120	182.415

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ VARLIKLAR	01.01.2009	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.09.2009
Arsa ve Araziler	9.736			9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	1.757.162	78.255	0	1.835.417
Taşıtlar	234.573	33.750	0	268.323
Demirbaşlar	453.149	34.140	0	487.289
TOPLAM	2.454.620	146.145	0	2.600.765

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2009	ÇIKIŞLAR	GİRİŞLER	30.09.2009
Makine Tesis ve Cihazlar	1.502.609	0	77.430	1.580.039
Taşıtlar	63.814	0	38.523	102.337
Demirbaşlar	432.141	0	11.050	443.191
TOPLAM	1.998.563	0	127.003	2.125.566

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2009	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.09.2009
Haklar	473.965	31.487	0	505.452
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	354.299	1.003	0	355.302
TOPLAM	828.264	32.490	0	860.754

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2009	ÇIKIŞLAR	GİRİŞLER	30.09.2009
Haklar	281.856		14.296	296.153
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	293.939		31.052	324.991
TOPLAM	575.795		45.348	621.143

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)

11. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI/ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2009	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-104.149	20.830	
Kıdem Tazminatı	419.724	83.945	
İştirakler Değer Düşüklüğü	-6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	4.992	994	
Diğer	44		8
Gelecek Aylara Ait Giderler	40.413		8.082
Karşılıklar	137.529	27.506	
TOPLAM		134.574	8.090

31.12.2008	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-135.542	27.108	
Kıdem Tazminatı	354.959	70.595	
İştirakler Değer Düşüklüğü	-6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-20.070	4.014	
Dava Karşılıkları	81.665	16.333	
TOPLAM		119.349	

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar	30.09.2009	31.12.2008
- Diğer Karşılıklar	56.758	35.886
- Dava Karşılıkları	81.665	81.665
- Vergi Karşılığı	176.345	0
- Peşin Ödenen Vergiler	(28.051)	0
TOPLAM	286.717	117.551

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	30.09.2009	31.12.2008
İMKB Tahvil Takas Piyasası	689.612	689.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	5.629.202	3.457.202
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000	374.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
Savaş Esertepe Davası	49.000	49.000
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	12.310.614	4.762.614

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)

Davalar

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
2003/146	Savaş Esertepe	Alacak	14.299	Temyizde
2007/330	TEB Sigorta A.Ş.	Alacak	10.000	Devam ediyor
2007/400	Macaristan Konsolosluğu	Alacak	57.366	Devam ediyor

Şirket aleyhine açılmış toplam 81.665 TL tutarındaki dava için karşılık ayrılmıştır.

13. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.09.2009	31.12.2008
Kıdem Tazminatı Karşılığı	419.724	352.973

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 % 4 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 vadeli borsada gerçekleşen faiz oranları olan % 10,57 (31.12.2008: %17,30) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskonto tabii tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 10,16(31.12.2008: % 10,41)olarak alınmıştır.

Aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	% 4
Tazminat alamadan ayrılanların oranı	% 10,16
İskonto Oranı	% 10,57

Dönem Başı	352.973
	(69.921
Ödemeler)
Faiz Maliyet	29.919
Dönem Gideri	65.028
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	41.725
Dönem Sonu	419.724

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)

14. DIĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DIĞER DÖNEN VARLIKLAR	30.09.2009	31.12.2008
Gelecek Aylara Ait Giderler	103.622	23.507
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	0	55.787
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.025	1.025
TOPLAM	104.647	80.319

15. ÖZKAYNAKLAR

Kurumun sermayesi 7.100.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı adi hisse senedi şeklindedir.

16. ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI

	30.09.2009	31.12.2008
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	147.440	147.440

17. DEĞER ARTIŞ FONLARI

	30.09.2009	31.12.2008
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	24.578	19.770

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

18. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.09.2009	31.12.2008
2006 yılı karından ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 yılı karından ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
TOPLAM	60.126	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. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2008 30.09.2008	01.01.2008 30.09.2008
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	285.485.442	666.359.928
Devlet Tahvili	93.356.659	2.574.836
Hazine Bonosu	3.592.198	0
	382.434.299	668.934.764
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-285.443.875	-666.157.325
Devlet Tahvili	-93.190.208	-2.449.502
Hazine Bonosu	-3.590.411	0
	-382.224.494	-668.606.827
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-75.061	28.865
TOPLAM	134.744	356.802
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	7.496.460	4.919.660
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-1.997.121	-1.392.144
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	705.214	1.214.204
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	54.490	42.139
Diğer Hizmet Gelirleri	110.071	32.545
TOPLAM	6.369.114	4.816.405
BRÜT KAR/ZARAR	6.503.858	5.173.207

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 54.490 ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır.(30.09.2008: 42.139 TL)

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

	01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008
Kira	322.550	338.843
Data Abone Giderleri	330.820	281.970
Danışmanlık ve Müşavirlik	85.478	99.625
Aidat ve Üyelikler	104.498	116.820
Posta ,Kargo,kurye	74.283	81.229
Bakım ve Onarım Giderleri	69.046	53.198
Temsil Ağırlama	189.680	47.300
Hizmet Arabaları Giderleri	43.038	43.465
Kırtasiye	20.646	30.350

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)

Sigorta	17.088	15.245
Vergi Resim Harç	158.072	189.715
Haberleşme	257.073	283.452
Personel Giderleri	2.303.049	2.593.699
Amortisman	172.351	161.765
Küçük Demirbaş	19.157	15.836
Cezalar	2.288	8.058
Seyahat ve Konaklama	18.046	24.292
Banka Masrafları	15.457	15.522
Isıtma Aydınlatma	119.616	93.519
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	190.771	201.613
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	181.765	145.032
Vadeli İşlem Borsa Payları	368.385	197.802
Takasbank ve MKK Komisyonları	94.486	63.279
Diğer	183.638	96.417
TOPLAM	5.341.281	5.198.046

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Portföy Değerlemesi	38.294	21.571
Duran Varlık Satış Karı	0	28.870
Müşteri Ekstre Gelirleri	54.000	54.193
Muhtelif Gelirler	1.138	5.104
TOPLAM	93.432	109.738

DİĞER GİDERLER	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Portföy Değerlemesi	0	18.677
2002 Yılı BSMV Cezaları	49.662	0
Kur Farkı Gideri	1.233	0
Muhtelif Giderler	352	2.640
TOPLAM	51.247	21.317

22. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.06.2008
Temettü Gelirleri	2.800	2.400
Mevduat Faiz Gelirleri	146.446	96.652
Dibs Faiz Gelirleri	-	40.852
BPP Faiz Gelirleri	1.578	12.270
Diğer	3.205	14.576
TOPLAM	154.029	166.750

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)

23. FİNANSAL GIDERLER

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Kredi Faizleri	124.539	224.735
Teminat Mektubu Komisyonları	108.550	63.668
TOPLAM	233.089	288.403

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-176.345	-3.690
Ertelenen Vergi	7.138	5.160
TOPLAM	-169.207	1.470

25. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	0,1347	-0,0080

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.09.2009	Meksa A Tipi		Meksa B Tipi	Toplam
	Değişken	Likit		
Fon Yönetim Ücreti	796	53.694		54.490
Aracılık Komisyonları	333	--		333
			Yüksel Holding A.Ş.	Kask sigorta A.Ş.
Kira Gideri	102.958			
Sigorta Poliçesi Tutarı				17.610
30.09.2008	Meksa A Tipi		Meksa B Tipi	
	Değişken	Likit		Toplam
Fon Yönetim Ücreti	4.968	37.171		42.139
Aracılık Komisyonları	2.348	--		2.348

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	142.933	
Sigorta Poliçesi Tutarı		14.269

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:	30.09.2009	30.09.2008
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	31.990	31.990
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret	302.816	234.112
TOPLAM	334.806	266.102

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, esas itibariyle 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

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)

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 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 getirememe 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 yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve

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)

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(30.09.2009)	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 itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(1)		41.358.548	6.784	110.656	891.386	0	788.786	11.513.016
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)		41.358.548	6.784	110.656	891.386	0	788.786	11.513.016
Önceki Dönem(31.12.2008)	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 itibariyle maruz kalınan azami kredi riski		5.726.544	4.575	124.305	4.414.945	43.745	1.129.512	6.560.729
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri *		5.726.544	4.575	124.305	4.414.945	43.745	1.129.512	6.560.729

(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 kapatabilmek 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 Eylül 2009 ve 31.12.2008 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	44.289.053	44.289.053					
Finansal Borçlar	2.500.903	2.500.903	2.500.903				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0					
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	419.724	419.724				419.724	
Ticari Borçlar	40.769.957	40.769.957	40.769.957				
Diğer Borçlar	251.120	251.120	251.120				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	286.717	286.717	286.717				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	3.472.277	3.472.277	3.472.277				
Türev Nakit Girişleri	3.472.277	3.472.277	3.472.277				

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							
Finansal Borçlar	0						
Diğer Finansal Yükümlülükler	0						
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	352.973	352.973				352.973	
Ticari Borçlar	10.166.791	10.166.791	10.166.791				
Diğer Borçlar	182.415	182.415	182.415				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	117.551	117.551	117.551				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	1.118.670	1.118.670	1.118.670				
Türev Nakit Girişleri	1.118.670	1.118.670	1.118.670				

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. Bankalardaki döviz ise kredi işlemleri karşılığında alınan müşteri teminatı olması nedeniyle şirket için değil müşteri için döviz kuru riski oluşturmaktadır. Bu nedenle duyarlılık analizi tablosunda 827 usd için hesaplama yapılmamıştır. Şirket'in döviz pozisyonuna ait tablo aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem
(30/09/2009) Önceki Dönem
(31/12/2008)

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı (Fonksiyone l para birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.226	827		
3. Dönen Varlıklar	0	0	0	0
4. Toplam Varlıklar	1.226	827	0	0
5. Ticari Borçlar	0	0		
6. Finansal Yükümlülükler				
7. Diğer	15.717	10.605	16.038	10.605
8. Duran Varlıklar(5+6+7)	15.717	10.605	16.038	10.605
9. Toplam Varlıklar(4+8)	16.943	11.432	16.038	10.605
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	0	0	0	0
12. İhracat *				
13. İthalat				

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2009 ve 31.12.2008 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	-1.571	1.571
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.571	1.571
TOPLAM	-1.571	1.571
Önceki Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-1.604	1.604
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
TOPLAM	-1.604	1.604

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:

	30/09/2009	31/12/2008
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL vadeli mevduat	756.924	4.270.968
- Ters Repo	11.513.016	6.560.729
-Borsa Para Piyasasından Alacaklar	0	40.016
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	763.346	1.104.072
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

Değişken faizli finansal araçlar

30 Eylül 2009 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve ara 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 22.10.2009 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

29. NAKİT AKIM

Cari dönemde nakit akım hazırlama yöntemi olarak dolaylı yöntem tercih edilmiştir. Daha önceki dönemde doğrudan yöntem kullanıldığından önceki dönem nakit akım tablosuda dolaylı yöntemle göre tekrar hazırlanmıştır.