

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>	31.03.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		67.084.005	58.985.917
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	4	26.681.598	23.243.176
<i>Finansal Yatırımlar</i>	5	118	0
<i>Ticari Alacaklar</i>	7	40.151.834	35.670.078
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	2.619	4.920
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	9	247.835	67.743
Duran Varlıklar		2.105.869	2.148.045
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	145.478	144.744
<i>Finansal Yatırımlar</i>	5	664.197	665.933
<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	10	801.840	844.754
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	11	319.609	327.847
<i>Ertelenmiş Vergi Varlığı</i>	12	169.530	160.098
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	9	5.215	4.670
TOPLAM VARLIKLAR		69.189.874	61.133.962
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.022.883	48.994.217
<i>Finansal Borçlar</i>	6	7.952.212	10.152.796
<i>Ticari Borçlar</i>	7	47.326.072	38.029.735
<i>Diğer Borçlar</i>	8	379.083	528.879
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	13	365.516	282.808
Uzun Vadeli Vadeli Yükümlülükler		760.495	723.700
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	728.009	723.700
<i>Diğer Yükümlülükler(Uzun Vadeli)</i>	13	32.486	0
Özkaynaklar		12.406.496	11.416.045
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		12.406.496	11.416.045
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	15	9.440.000	9.395.025
<i>Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları</i>	16	147.440	147.440
<i>Değer Artış Fonları</i>	17	0	5.535
<i>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir ve Giderin Vergi Etkisi</i>	17	0	-1.107
<i>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</i>	18	214.794	133.360
<i>Geçmiş Yıllar Kar / Zararları</i>	19	1.654.358	19.267
<i>Net Dönem Karı / Zararı</i>		949.904	1.716.525
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		69.189.874	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	01.01.2011	01.01.2010
	Referansları	31.03.2011	31.03.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	20	104.304.016	65.235.250
Satışların Maliyeti (-)	20	-99.622.804	-61.378.071
Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		4.681.212	3.857.178
BRÜT KAR (ZARAR)		4.681.212	3.857.178
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	-461.234	-411.394
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-2.782.403	-2.685.831
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)			
Diğer Faaliyet Gelirleri	22	42.089	11.432
Diğer Faaliyet Giderleri	22	-585	-461
FAALİYET KARI (ZARARI)		1.479.079	770.925
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	23	35.432	51.622
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	24	-322.156	-196.632
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.192.355	625.914
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-242.451	-127.796
Dönemin Vergi Gideri		-251.888	-135.557
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	25	9.437	7.757
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		949.904	498.118
DÖNEM KARI (ZARARI)		949.904	498.118
Hisse Başına Kazanç		0,09	0,07
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,09	0,07

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	01.01.2011
	31.03.2011	31.03.2011
DÖNEM KAR ZARARI	945.476	493.328
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Finansal Varlıklar Değer Artış		
Fonundaki Değişim	4.428	4.790
Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	4.428	4.790
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	949.904	498.118

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 Düzeltmesi	Finansal Varlıklar Değerleme Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Dönem Kar / Zararı	Toplam Öz kaynaklar
01.01.2011	9.395.025	147.440	4.428	133.360	1.735.792		11.416.045
Önceki dönem karının transferi		0		81.433	-81.433		0
Sermaye artırımını	44.975						44.975
Varlıkların değerlenmesi			-4.428				-4.428
Dönem kar / zararı						949.904	949.904
31.03.2011	9.440.000	147.440	0	214.793	1.654.358	949.904	12.406.496
01.01.2010	7.100.000	147.440	17.394	60.126	-349.233	1.517.381	8.493.108
Önceki dönem karının transferi				73.234	1.444.147	-1.517.381	0
Sermaye artırımını	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	147.440	4.428	133.360	19.267	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 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		1.192.355	625.914
Düzeltilmeler			
Amortisman(+)	10	74.937	52.314
İtfa ve tükenme Payları(+)	11	8.239	18.412
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	14	15.462	36.156
Menkul Kıymet Reeskont Gelir Gideri(-)	5	1.519	17.697
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	22	-8.223	-8.257
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		1.284.290	742.236
Sermaye Artışından Sağlanan Nakit	15	44.975	0
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	-4.481.756	-17.872.078
Diğer Alacaklardaki Azalış(-)Artış(+)	8	1.567	-3.544
Finansal Yatırımlardaki Azalış(+), artış(-)	5	99	655.023
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	-180.092	-160.306
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)		-850	-6.386
Ticari Borçlardaki Artış(+), Azalış(-)	7	9.296.337	21.489.002
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+),Azalış(-)	8-12	-34.603	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-11.153	-10.391
Vergi Ödemeleri	25	-251.883	-135.558
Esas Faaliyet İle İlgili Oluşan Nakit		4.382.639	4.048.132
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		5.666.929	4.790.369
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-53.996	-118.746
2-Maddi Olmayan Varlık Satın alımları(-)	11	0	-26.008
3. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde edilen Nakit girişleri(+)		30.500	14.350
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	17	-4.427	-4.790
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+),Azalış(-)	6	-2.200.584	550.147
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		3.438.422	5.205.322
E. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		23.243.176	16.090.536
F. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		26.681.598	21.295.858

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.

31.03.2011 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89,51305	8.951.305	% 89,51305	8.951.305
Mehmet Emin SAZAK	% 7,02264	702.264	% 7,02264	702.264
Güven SAZAK	% 3,0275	302.750	% 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
TOPLAM	% 100,0000	10.000.000	% 100,0000	10.000.000

Bilanço tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2011	31.12.2010
	Yönetici	29
Personel	120	122
Yönetim Kurulu	5	5
TOPLAM	154	157

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

2.1.1. 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 satışa müsait varlıkların değerlemesinden kaynaklanan ve özkaynaklarda raporlanan değer artış fonlarının vergi etkisi kar/zararla ilişkilendirilmiştir ve böylece yayınlanmıştır. Ancak Uluslararası Muhasebe Standartlarından 12 Gelir Vergilerinin muhasebeleştirilmesi standardının 61 A ve 62 nci maddeleri, diğer kapsamlı gelirlerde veya özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin ertelenmiş vergi etkilerinin de özkaynaklarda muhasebeleştirileceğini öngördüğü için geçmişe yönelik düzeltme yapılmış ve etkileri özsermaye değişim tablosunda gösterilmiştir.

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

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)

2010 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("TFRYK") tüm yorumlarını uygulamıştır.

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 esas 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 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 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.

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)

2.1.3. 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 tespitinin 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.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

2.1.6. 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.

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)

2.1.6.1. 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.

2.1.6.2. 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 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 gerçekleştirilebilir değerlerinin olduğu kabul edilmektedir. Alacaklar düzenli bir şekilde takip edilmekte, herhangi bir şekilde alınmasında tereddütler hasıl olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadırlar.

2.1.6.3. Menkul Kıymetler

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

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

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Kurum'un vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin Faiz Oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlandırma 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 öngörülmemen diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değerlerin tespitinde borsa rayicinden yararlanılır. Değerleme

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)

sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılınca 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 zararları 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 değerlemesi 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 değerlendirilirler.

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

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.

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

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)

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.

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 tutmaktadır. Bu nedenle, şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskonto tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla 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 itibarıyla 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.

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)

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

	31.03.2011	31.12.2010
Kasa	82.552	85.755
- TL	82.552	85.755
Bankalar	18.795.718	14.853.948
- Vadesiz Mevduat	1.455.382	1.396.779
<i>Döviz Müşteri</i>	868.472	960.450
<i>Döviz Portföy</i>	192.271	192.027
<i>TL Portföy</i>	394.639	244.302
- Vadeli Mevduat Portföy	1.256.307	1.257.169
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	53.649	0
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	16.030.380	12.200.000
Yatırım Fonları	1.042	0
Ters Repo İşlemlerinden alacaklar	7.802.286	8.303.473
TOPLAM	26.681.598	23.243.176

Şirketin Vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir; **31.03.2011**

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	551.198	22/04/2011	%8,5
	204.000	205.051	04/04/2011	% 7,90
	500.000	500.058	01/04/2011	%5
TOPLAM	1.254.000	1.256.307		

31.12.2010

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

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31.03.2011	31.12.2010
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)Vadesi 1 yıla kadar	0	0
Türev Araçlar	0	0
Satılmaya Hazır Hisse Senetleri	118	0
TOPLAM	118	0
Satışa Hazır Finansal Varlıklar(Uzun Vadeli)	31.03.2011	31.12.2010
Maliyet Değeri	625.811	625.811
Makul Değeri	638.757	640.493
Etkin Faiz Oranı ile Değerlenmiş Değeri	646.675	634.958
UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	31.03.2011	31.12.2010
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler (Net) (*)	25.440	25.440
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)(*)	638.757	640.493
TOPLAM	664.197	665.933
(*)Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler	31.03.2011	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	31.03.2011	31.12.2010
Finansbank Banka Kredisi	500.143	2.500.716
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi	3.751.016	6.401.733
Şekerbank Banka Kredisi	3.701.053	1.250.347
TOPLAM	7.952.212	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	31.03.2011	31.12.2010
Müşteriler	8.144.690	4.345.593
Kredili Müşteriler	17.764.328	20.104.432
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	842.600	96.820
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Takas ve Saklama Merkezi	10.156.849	7.864.098
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	2.963.693	2.983.285
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	274.026	270.398
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	5.648	5.452
TOPLAM	40.151.834	35.670.078

TİCARİ BORÇLAR	31.03.2011	31.12.2010
Satıcılar	133.986	104.967
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	2.963.693	2.983.286
Vadeli Mevduat Müşterileri	16.030.380	12.200.000
Ters Repo Müşterileri	6.661.619	7.789.415
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri TL	20.157.973	13.989.176
Müşterilere Komisyon İade Borcu	426.640	0
Müşterilerin Ters Bakiyeleri (595.570 usd)	922.121	960.450
Spk alım yasaklı kıymet satış blokesi	47	47
Diğer ilişkili Taraflara Borçlar	29.613	2.394
TOPLAM	47.326.072	38.029.735

(*) İlişkili taraflardan Meksa 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.)	31.03.2011	31.12.2010
Muhtelif alacaklar	2.619	4.920
TOPLAM	2.619	4.920

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	31.03.2011	31.12.2010
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	145.478	144.744
TOPLAM	145.478	144.744

DİĞER BORÇLAR	31.03.2011	31.12.2010
Ödenecek Giderler	46.187	117.387
Ödenecek Vergi Harçlar	332.896	411.492
TOPLAM	379.083	528.879

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)

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	240.585	66.133
Personel İş avansları	7.250	1.610
TOPLAM	247.835	67.743
DİĞER DURAN VARLIKLAR	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler	5.215	4.670
TOPLAM	5.215	4.670

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2011
Arsa ve Araziler	9.736	0	0	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	2.070.639	26.810	0	2.097.449
Taşıtlar	318.140	25.686	-33.750	310.076
Demirbaşlar	552.474	1.500	0	553.974
Diğer Maddi Duran Varlıklar	186.125	0	-0	186.125
TOPLAM	3.137.114	53.996	-33.750	3.157.360

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2011
Makine Tesis ve Cihazlar	1.674.434	36.690	0	1.674.434
Taşıtlar	87.195	15.076	11.775	90.496
Demirbaşlar	468.455	5.131	0	473.586
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62.272	18.040	0	62.272
TOPLAM	-2.292.360	-74.937	11.775	-2.355.520

NET DEĞER	844.754	801.840
------------------	----------------	----------------

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2011
Haklar	659.000	0	0	659.000
TOPLAM	659.000	0	0	659.000

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2011
Haklar	331.153	8.239	0	339.391
TOPLAM	-331.153	-8.239	0	-339.391

NET DEĞER	327.847	8.239	0	319.609
------------------	----------------	--------------	----------	----------------

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

31.03.2011	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	12.144	2.429	
Kıdem Tazminatı	728.009	145.601	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	472	94	
Değer Artış Fonları	4.427		885
Kayıt Dışı Borçlar	104.958	20.992	
TOPLAM		170.415	885
NET		169.530	

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 VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar ve Yükümlülükler(Kısa Vadeli)	31.03.2011	31.12.2010
- Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	37.774	72.098
- Dava Karşılıkları	81.665	81.665
-Vergi Karşılığı	251.888	503.831
-Peşin Ödenen Vergiler	-5.811	-374.786
TOPLAM	365.516	282.808
Karşılıklar ve Yükümlülükler(Uzun Vadeli)	31.03.2011	31.12.2010
- Gelecek Yıllara ait Maaş Promasyon Geliri(2012)	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)

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	31.03.2011	31.12.2010
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	10.166.842	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	49.000	49.000
Türk Telekom	65.933	65.933
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
Toplam	17.314.187	16.182.547

31/03/2011 tarihinden sonra İMKB Hisse Senedi Piyasasına 2.973.000.TL'lik teminat mektubu daha verilmiş olup toplam teminat mektubu tutarı 20.287.187.-TL ye ulaşmıştır.

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

	31/03/2011	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	-	-

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
2003-2010/298	Savaş Esertepe	Alacak	14.299	Dava müracaata bırakılmıştır.
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 81.665 TL tutarındaki dava için karşılık ayrılmıştır.Savaş Esertepe Davası İçin Takasbanka 26/10/2010 tarihi itibariyle işlemiş faizi ile beraber 56.200 TL nominalli devlet tahvili bloke edilmiştir.

14. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31.03.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	728.009	723.700

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibariyle kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık % 5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda devlet tahvillerinin uzun vadeliğinde borsada gerçekleşen faiz oranları olan % 8,97 (31.12.2010: % 8,01) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 11,35(31.12.2010: % 12,11) olarak alınmıştır.

Aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2011
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	% 5
Tazminat alamadan ayrılanların oranı	% 11,35
İskonto Oranı	% 8,97

Dönem Başı	723.700
Ödemeler	-11.153
Faiz Maliyet	14.192
Dönem Gideri	40.078
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	-38.808
Dönem Sonu	728.009

Aktüeryal kazanç ve kayıplar gelir tablosunda dönem giderleri içinde raporlanmıştır.

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

15. ÖZKAYNAKLAR

Kurumun sermayesi 10.000.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmühaber şeklindedir. Şirket sermayesini 2010 yılında 7.100.000 TL'den 10.000.000 TL ye yükseltmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 9.395.025.-TL'dir 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 44.975.-TL sermaye taahhüt borcu ödenmiştir.Şirketin ödenmemiş sermaye tutarı 31.03.2011 tarihi itibarıyla 560.000.-TL dir.

16. ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI

	31.03.2011	31.12.2010
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	147.440	147.440

17. DEĞER ARTIŞ FONLARI

	31.03.2011	31.12.2010
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	0	5.535
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	0	-1.107

Şirketin menkul kıymetlerini "Satışa Hazır Finansal Varlık" olarak sınıflaması nedeniyle, makul değerlerini ifade eden borsa kapanış fiyatları ile değerlendirilmiştir. Menkul değerlerin makul değerleri ile etkin faiz oranı dikkate alınarak, alındığı gün ile bilanço günü arasında işlemiş faizlerini de kapsayan taşınmış maliyet değerleri arasındaki farklar bu hesapta gösterilmiştir. (Bkz. Dipnot 5)2011 yılında makul değerlerin etkin faiz oranına göre hesaplanan değerden düşük olması sebebiyle değer artış fonu oluşmamıştır.Mevcut fonda dönem kar zararına aktarılmıştır.

2010 yılında bu değerlemeye ilişkin ertelen vergi etkisinde kar/zararda değil, yine kapsamlı gelir üzerinden özkaynaklarda raporlanmıştır.2011 yılında finansal değer artış fonu oluşmamıştır.

18. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.03.2011	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

19. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ZARARLARI

	31.03.2011	31.12.2010
Geçmiş Yıl Kar Zararları(*)	1.654.358	1.735.792

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)

(*)

Dönem Başı Geçmiş Yıl Karları	1.735.792
Ayrılan Yasal Yedek	-81.433
31.03.2011 Geçmiş Yıl Karları	1.654.358

20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	31.715.356	52.547.506
Devlet Tahvili	66.921.907	8.658.063
Hazine Bonosu	1.000.184	254.824
	99.637.447	61.460.393
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-31.716.161	-52.468.617
Devlet Tahvili	-66.906.642	-8.654.676
Hazine Bonosu	-1.000.000	-254.778
	-99.622.803	-61.378.071
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-4.678	32.764
TOPLAM	9.966	115.086
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	5.008.107	4.400.868
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-1.147.795	-1.133.712
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	687.385	406.377
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	16.367	13.758
Diğer Hizmet Gelirleri	107.183	54.801
TOPLAM	4.671.247	3.742.092
BRÜT KAR/ZARAR	4.681.212	3.857.178

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 16.367.-TL si ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır. (31.03.2011: 13.758 TL)

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

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Kira	168.414	159.150
Data Abone Giderleri	228.708	207.568
Danışmanlık ve Müşavirlik	31.624	33.687
Aidat ve Üyelikler	94.373	67.566
Posta ,Kargo,kurye	30.123	27.602
Bakım ve Onarım Giderleri	29.502	32.078
Temsil Ağırılama	116.566	257.165
Pul, Harç, Noter, Tescil Giderleri	7.441	20.993

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)

Hizmet Arabaları Giderleri	22.809	22.746
Kırtasiye	17.312	39.921
Sigorta	5.695	5.809
Vergi Resim Harç	53.158	81.741
Haberleşme	121.251	118.123
Personel Giderleri	1.602.246	1.328.991
Amortisman ve İtfa Payı	83.174	70.726
Küçük Demirbaş	5.582	8.766
Cezalar	12.963	548
Seyahat ve Konaklama	46.109	31.523
Banka ve OEC Masrafları	9.949	28.646
Isıtma Aydınlatma	51.376	47.557
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	102.230	104.173
Hisse Senedi İşlem Payları	116.957	115.626
Vadeli İşlem Borsa Payları	212.796	163.583
Takasbank ve MKK Komisyonları	29.251	28.011
Diğer	44.028	94.926
TOPLAM	3.243.637	3.097.225

22. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Duran Varlık Satış Karı	8.223	8.256
Muhtelif Gelirler	3	1.606
Banka Maaş Promasyon Geliri	32.486	0
Sigorta Hasar Geliri	1.377	1.570
TOPLAM	42.089	11.432
DİĞER GİDERLER	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Kur Farkı Zararı	66	0
Muhtelif Giderler	519	461
TOPLAM	585	461

23. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Temettü Gelirleri	2	0
Mevduat Faiz Gelirleri	23.191	26.855
Portföy Değerlemesi	3.552	20.719
Vadeli İşlem Nema Geliri	3.586	0
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	4.427	4.048
Diğer	674	0
TOPLAM	35.432	51.622

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

24. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Kredi Faizleri	-230.204	-126.045
Teminat Mektubu Komisyonları	-86.882	-70.586
Değerleme Reeskont gideri	-5.070	0
TOPLAM	-322.156	-196.631

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-251.888	-135.557
Ertelenen Vergi	9.437	7.761
TOPLAM	-242.450	-127.796

26. HISSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
	0,09	0,07

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.03.2011

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	225	16.142	-	16.367
Aracılık Komisyonları-Hisse	3	0	57	60
Aracılık Komisyonları-Ters Repo-Mevduat	0	0	133	133

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yüksel yön. hijyen servis peyz
Kira Gideri	70.800	---	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	7.701	---
Temizlik Gideri	---	-	1.770

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)

31.03.2010

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	335	13.423	-	13.758
Aracılık Komisyonları-Hisse	1	-	1.651	1.652
Aracılık Komisyonları-Ters Repo	-	-	313	313

	Yüksel Holding	Kask Sigorta
Kira Gideri	68.824	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	7.252

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	31.03.2011	31.03.2010
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	13.339	11.560
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret	357.124	254.268
TOPLAM	370.463	265.828

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracıcısına 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.

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)

Piyasa Riski

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

değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de verilen depozitolar varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru 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 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 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(31.03.2011)	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)	5.648	40.146.186		148.097	18.879.312	0	664.315	7.802.286
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.648	40.146.186		148.097	18.879.312	0	664.315	7.802.286
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 getirememe ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatılabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Şirket yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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 31.03.2011 ve 31.12.2010 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							728.009
Finansal Borçlar	7.952.212	7.952.212	7.952.212				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	728.009	728.009	0			728.009	
Ticari Borçlar	44.362.379	44.362.379	44.362.379				
Diğer Borçlar	379.083	379.083	379.083				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler							
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	2.963.693	2.963.693	2.963.693				
Türev Nakit Girişleri	2.963.693	2.963.693	2.963.693				

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	49.717.918	49.717.918					723.700
Finansal Borçlar	10.152.796	10.152.796	10.152.796				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	723.700	723.700	0			723.700	
Ticari Borçlar	35.046.449	35.046.449	35.046.449				
Diğer Borçlar	528.879	528.879	528.879				
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	
	31.03.2011		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)	1.114.391	719.751	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)	1.114.391	719.751	1.152.477	745.457
6. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0
7. Parasal OlmayanFinansal Varlıklar	0	0	0	0
8. Diğer	16.420	10.605	16.395	10.605
8. Duran Varlıklar(6+7+8)	16.420	10.605	16.395	10.605
9. Toplam Varlıklar(5+8)	1.130.811	730.356	1.168.872	756.062
10. Ticari Borçlar (Müşterilerin Döviz Varlığı)	922.121	595.570	960.450	621.248
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	208.690	134.787	208.422	134.814
12. İhracat				
13. İthalat				

Duyarlılık Analizleri

31.03.2011 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	20.869	-20.869
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	20.869	-20.869
TOPLAM	20.869	-20.869
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:

	31.03.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL vadeli mevduat (Şirketin)	1.256.307	1.257.169
- Ters Repo	7.802.286	8.303.473
-Borsa Para Piyasasından Alacaklar	0	0
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	664.197	640.493
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

Değişken faizli finansal araçlar

31 Mart 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.

29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Mali tablolar 25.04.2011 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.