

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.2013-31.03.2013
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

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	
		31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		62.316.763	72.717.092
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	18.448.064	17.574.234
Finansal Yatırımlar	5	606.321	596.514
Ticari Alacaklar	7	42.889.041	54.367.331
Diğer Alacaklar	8	2.850	3.369
Diğer Dönen Varlıklar	9	370.487	175.644
Duran Varlıklar		2.444.707	2.326.076
Diğer Alacaklar	8	500.397	497.208
Finansal Yatırımlar	5	25.440	25.440
Maddi Duran Varlıklar	10	1.369.679	1.285.627
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	280.612	272.878
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	250.060	237.251
Diğer Duran Varlıklar	9	18.519	7.672
TOPLAM VARLIKLAR		64.761.470	75.043.168
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		49.770.393	60.358.082
Finansal Borçlar	6	5.554.065	8.502.188
Ticari Borçlar	7	43.016.010	50.716.006
Diğer Borçlar	8	333.236	351.833
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	505.627	433.246
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	361.455	354.809
Uzun Vadeli Yükümlülükler		823.859	768.707
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	823.859	768.707
Özkaynaklar		14.167.218	13.916.379
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.167.218	13.916.379
Ödenmiş Sermaye	15	13.344.715	13.344.715
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	14,12	-162.364	-157.788
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	306.674	306.674
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	17	422.778	462.908
Net Dönem Karı / Zararı		255.415	-40.130
TOPLAM KAYNAKLAR		64.761.470	75.043.168

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

GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2012 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	18	149.113.597	44.899.323
Satışların Maliyeti (-)	18	-144.675.212	-40.590.594
Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		4.438.385	4.308.729
BRÜT KAR (ZARAR)			
		4.438.385	4.308.729
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	-454.911	-448.533
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	-3.425.799	-3.315.633
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	35.096	44.215
Diğer Faaliyet Giderleri	20	-4.932	-4.733
FAALİYET KARI (ZARARI)		587.839	584.044
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	21	21.178	42.320
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	22	-282.879	-225.270
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		326.138	401.094
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-70.723	-86.623
Dönemin Vergi Gideri	23	-82.389	-125.486
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	23	11.666	38.863
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		255.415	314.471
DÖNEM KARI (ZARARI)		255.415	314.471
Hisse Başına Kazanç	24	0,019	0,031
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	24	0,019	0,031

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 Referansları	01.01.2012 31.03.2013	01.01.2012 31.12.2012
DÖNEM KAR ZARARI		255.415	314.471
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Finansal Varlıklar Değer Artış Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi		0	0
Aktüeryal Kazanç Kayıpların Özkaynaklara Etkisi	14	-5.720	0
Aktüeryal Kazanç Kayıpların Ertelenen Vergiye Etkisi	12	1.144	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-4.576	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		250.839	314.471

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)

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI (TL)

	ÖDENMİŞ SERMAYE	AKTÜERYAL KAYIP/KAZANÇ	YASAL YEDEKLER	GEÇMİŞ YILLAR KAR/ZARARLARI	DÖNEM KAR/ZARARI	TOPLAM ÖZKAYNAKLAR
01.01.2012	10.000.000	0	214.794	1.801.799	2.045.943	14.062.535
Önceki dönem karının transferi			91.880	1.954.063	-2.045.943	0
Aktüeryal kayıp/kazanç (Net)		-157.788				-157.788
Sermaye Artırımı	3.292.954			-3.292.954		0
Nakit Sermaye	51.761					51.761
Dönem karı					-40.130	-40.130
31.12.2012	13.344.715	-157.788	306.674	462.908	-40.130	13.916.379
01.01.2013	13.344.715	-157.788	306.674	462.908	-40.130	13.916.379
Önceki dönem zararının transferi				-40.130	40.130	0
Aktüeryal kayıp/kazanç (Net)		-4.576				-4.576
Dönem Karı					255.415	255.415
31.03.2013	13.344.715	-162.364	306.674	422.778	255.415	14.167.218

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	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar (+)		326.138	401.094
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	10	105.889	68.888
İtfa ve tükenme Payları (+)	11	7.006	8.238
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	14	63.338	185.421
Menkul Kıymet ve Faiz Reeskont Geliri (-) Gideri (+)	5	-9.807	-7.896
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	20	0	-11.713
Aktüeryal Kayıp Kazanç Değişimi (-)	14	-5.720	-
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		486.844	644.032
Ticari Alacaklardaki Artış (-) Azalış (+)	7	11.478.290	-14.707.388
Diğer Alacaklardaki Azalış (-) Artış (+)	8	-2.670	-149.961
Finansal Yatırımlardaki Azalış (+) artış (-)	5	0	-410
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış (+)	9	-194.843	-223.833
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış (+)	9	10.847	91.485
Ticari Borçlardaki Artış (+) Azalış (-)	7	-7.699.996	6.813.921
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar (+) Azalış (-)	8-12	60.430	153.957
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-8.186	-64.885
Vergi Ödemeleri	23	-82.389	-125.486
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		3.539.790	-8.212.599
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		4.026.634	-7.568.568
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-189.940	-147.859
2. Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	11	-14.740	-
3. Maddi Varlıkların Satışı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (+)		0	24.558
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Finansal Borçlardaki Artışlar (+) Azalış (-)	6	-2.948.123	1.200.646
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		873.830	-6.491.223
E. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		17.574.234	34.140.686
F. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		18.448.064	27.649.463

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.

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirketin 31.03.2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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)

Aracı kurumun merkezi, **Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza K: 3-4 A Blok 4 ve 5 No'lu Bağımsız Bölüm Kavacık Beykoz / İSTANBUL** olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ve Erenköy 'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya , Etiler ve Edremit irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

31.03.2013 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	31.03.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.5126	12.084.200	% 89.5126	12.084.200
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	1.050.240	% 7,7796	1.050.240
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Tülin VATAN	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	58.397	% 0,4326	58.397
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Yurdal SERT	% 0,0013	178	% 0,0013	178
İsmail Öncel	% 0,0011	157	% 0,0011	157
Saffet AVDAN	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	55	% 0,0004	55
TOPLAM	% 100,000	13.500.000	% 100,000	13.500.000

Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup ödenmemiş sermaye tutarı 155.285,14 TL'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı 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)

	31.03.2013	31.12.2012
Yönetici	38	38
Personel	100	107
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	142	149

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

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.

Bu şekilde hazırlanan finansal tablolar, 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 uygunluk sağlanabilmesi için, farklı değerlendirme ve sınıflama gereklerine göre, bazı ilave ve indirimler yapıldıktan sonra yeniden düzenlenmiştir.

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK'nın Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

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.

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

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

2.1.5. 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. Ancak uygulanacak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standardı değiştirildiğinde bu bir muhasebe politikası değişikliği geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme yapılmaz. Eğer muhasebe tahminlerinde değişiklikler olursa bunlar içinde bulunulan yılda ileriye de yönelik olarak düzeltilir.

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

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

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

Şirket bu standartı bir muhasebe politikası olarak ; erken uygulamayı seçmiş olup bu dönemde finansal araçlarını bu standart kapsamında değerlendirmiş ve erken uygulamanın etkilerini mali tablolarında düzeltmiştir. Bu kapsamda finansal varlıkları gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiş ve farklar Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiştir.

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.

Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartlardan, aşağıdakilerin Şirket'in finansal tablolarına etkisi olması beklenmemektedir:

- UMS 1 Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu - UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerden belli koşulların yerine getirilmesi durumunda kar veya zarara sınıflandırılacak olanların hiçbir zaman kar veya zarara sınıflandırılmayacak olanlardan ayrı sunulmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, UMS 27 (2007) ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 11 İş Ortaklıkları, UMS 31 ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon-Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar, bağlı ortaklık, iş ortaklığı, iştirak ve/veya konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelerde payları olan işletmeler için açıklama gerekliliklerini içermektedir ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, farklı UFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerin yerine geçerek gerçeğe uygun değer ölçüm yönlendirmelerini tek bir kaynaktan toplamaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (2011), UMS 27 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 28 İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (2011), UMS 28 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardında yapılan değişiklik ile tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirilmiştir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 9 Finansal Araçlar, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRYK 20, "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri", üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)”, Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)” Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hasılat

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

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

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

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.2.2. Maddi Varlıklar

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.2 Maddi Varlıklar (Devamı)

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
Özel Maliyet	%20-33-50	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, bilgisayar programlarına ve lisanslara ödenen bedellerden oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak 2005 hesap döneminden önce alınmış maddi olmayan varlıklar o dönemin mevzuatına uygun şekilde enflasyon muhasebesine tabi tutulmuşlar ve dolayısıyla düzeltilmiş tarihi maliyetleri ile taşınmışlardır. Düzeltilmiş değerler üzerinden de amortisman tabi tutulmuşlardır. Dolayısıyla mali tablolara yansıyan maddi olmayan varlıklar düzeltilmiş tarihi maliyetlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri yansıtmaktadır. Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır.

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

Maddi Olmayan Varlık Türü	Amortisman Oranı	Amortisman Yöntemi
Bilgisayar yazılımları ve Lisanslar	% 20 - 6,66 - 33,33	Normal

2.2.4. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.5. Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.2.6. Finansal Araçlar

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

Şirket, finansal araçlarını, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı("TMS 39") hükümlerine uygun olarak sınıflandırmaktadır.

Sınıflandırma

Alım-satım amaçlı finansal araçlar, kısa vadeli kar elde etmek amacıyla tutulan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, şirket kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım satım amaçlılar dışında kalan menkul kıymetler dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul değerler, bu varlıkların satın alma taahhütünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zarar muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, şirkete transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler.

Alacaklar ve borçlar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerdir. Alacaklar ve borçlar elde etme maliyeti, ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Değerleme

Finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet üzerinden kayda alınır. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar işlem maliyetleri dahil edilmek ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleri ile kaydedilirler. Bunlar dışında tüm finansal araçlar ve satılmaya hazır varlıklar piyasa değeri ile ölçülürler. Ticari olmayan bütün finansal borçlar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden değeri alınır. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskonto edilir.

Makul Değerdeki Değişimler

Alım-satım amaçlı varlıkların makul değerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda gösterilmektedir.

Muhasebe Kayıtlarından Çıkarma

Finansal varlıklar, şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay, finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülük yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılır.

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. Dönem sonlarında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülmektedir. 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 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 alınmaktadır.

2.2.6.3. Finansal Yatırımlar

Kurumumuz ilk defa 2011 hesap dönemi sonunda yeni yayınlanan IFRS 9' un erken uygulama opsiyonunu finansal araçlar için kullanmaya karar vermiştir. Bu nedenle finansal varlıkların önceki gibi "alım satım amaçlı

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)

finansal varlıklar ve finansal borçlar, satışa hazır finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacaklar, kredi ve alacaklar şeklinde sınıflama ve değerlemeden vazgeçilerek, tüm finansal varlıklar "gerçeğe uygun (makul)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.6 Finansal Araçlar (Devamı)

2.2.6.3 Finansal Yatırımlar (Devamı)

değer ile değerlendirilip değerlendirilme farkı Kar Zarar'da muhasebeleştirilenler" ve " itfa edilmiş maliyetinden değerlendirilenler" şeklinde ikiye ayrılmaktadır. Bu ayrımların temel kıstas IFRS 9' un 4.1.5 ve 4.1.6 nci maddelerine göre:

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

(b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri

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

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

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

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

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

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

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.

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)

2.2.8. Hisse Başına Kazanç

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

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

Aktif vergi yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden fazla ise, Ertelenmiş Vergi Varlığı'na, az ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü'ne neden olmaktadır. Pasif 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.

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

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 taraflar 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.
- Sazak Turizm Ticaret A.Ş.

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

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)

ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı; herhangi bir dönemde meydana gelen farkların kaynaklarını ve bir dönemin artan yükünün cari dönem hizmet maliyeti, geçmiş dönem hizmet maliyeti, faiz maliyeti ve aktüer kazanç/kayıp olarak sınıflamasını ve bunların nasıl muhasebeleştirildiğinin açıklamasını gerektirmektedir. Kurumumuz; cari dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyetini Gelir Tablosu'nda genel yönetim giderleri içinde raporlamaktadır. Aktüer kazanç kayıplarda yine Genel Yönetim Giderlerinde raporlanmakta iken, ilk defa olarak 31/12/2012 hesap döneminde, Çalışanlara Sağlanan Fayda Standardında yapılan değişikliğin erken uygulamasını seçmiş ve Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda raporlamıştır. Yapılan aktüer varsayımlar ve karşılık hesaplaması Dipnot 14 'de daha detaylı bir şekilde verilmektedir.

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

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 irtibat bürosu ve şubelerde verilmekte ise de, telefon ve e-mail gibi kitle iletişim araçları ile de verildiği için satışların veya gelirlerin coğrafi bölgelere göre sınıflaması yapılamamaktadır. Bölümlere göre raporlama sadece faaliyet gösterilen hizmet türlerine göre yapılabilmektedir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	59.473	17.607
- TL	59.473	17.607
Bankalar	17.844.031	17.102.742
- Vadesiz Mevduat	439.527	387.811
<i>Döviz Müşteri</i>	227.400	223.495
<i>TL Portföy</i>	212.127	164.316
- Vadeli Mevduat Portföy	205.178	204.043
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	745.184	729.083
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	16.454.142	15.781.805
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	544.560	453.885
TOPLAM	18.448.064	17.574.234

Şirketin vadeli mevduatına ilişkin bilgiler 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)

31.03.2013				
	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	204.000	205.178	01.04.2013	% 6,80
TOPLAM	204.000	205.178		
31.12.2012				
	Tutar	A.P.+İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	204.000	204.043	31.01.2013	% 7,75
TOPLAM	204.000	204.043		

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibarıyla kurumun portföyünde, özel kesim tahvil senet ve bonolardan oluşan alım-satım amaçlı borçlanma belgeleri mevcuttur. Bunların maliyet bedelleri 549.933,78 TL bilanço günü itibarıyla cari (gerçeğe uygun) değeri 606.321.-TL dir.

	31.03.2013	31.12.2012
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	606.321	596.514
TOPLAM	606.321	596.514
UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR		
	31.03.2013	31.12.2012
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler (Net) (*)	25.440	25.440
TOPLAM	25.440	25.440
(*)Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler		
	31.03.2013	31.12.2012
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
- <i>Medya Holding A.Ş.</i>	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219
İştirakler	25.440	25.440
- <i>Takasbank A.Ş.</i>	31.936	31.936
- <i>Değer Düşüklüğü Karşılığı</i>	-6.496	-6.496
TOPLAM	25.440	25.440

Ayrıca şirketin portföyünde 175.219.- TL tutarında bir hisse senedi grubu vardır ki, bu şirketin senetlerinin cari değerinin olmadığı düşünülmüş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. Yine Takasbank 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)

6.000 adet 31.936.- TL 'lık yatırım yapılmıştır. Bu varlıkların aktif bir piyasası bulunmamaktadır. Ancak değerinin 4,24 TL olduğuna dair yayınlar bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi(*)	3.802.534	7.001.750
Şekerbank Menkul Kıymet Karşılığı Spot Kredi	1.751.531	1.500.438
TOPLAM	5.554.065	8.502.188

(*) 31.03.2013 tarihi itibarıyla Takasbank Menkul Kıymet Kredisi ve Şekerbank menkul kıymet karşılığı kredi olup bu krediler spot kredilerdir. Bu kredilerin faiz oranı 8-10,5(31.12.2012:%9-10,5) dur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	31.03.2013	31.12.2012
Müşteriler	19.295.717	11.291.479
Kredili Müşteriler	18.820.248	21.381.502
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	1.000.745	921.860
Şüpheli Alacaklar	174.894	174.894
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-174.894	-174.894
Takas ve Saklama Merkezi	0	18.122.591
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	3.291.213	2.370.488
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	478.842	277.610
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	2.275	1.801
TOPLAM	42.889.041	54.367.331

TİCARİ BORÇLAR	31.03.2013	31.12.2012
Satıcılar	204.046	109.811
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar (Müşteri-Portföy)	3.291.213	2.370.488
Vadeli Mevduat Müşterileri	16.454.142	15.781.805
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri TL	16.366.834	31.496.052
Müşterilere Yapılacak Komisyon İadesi	185.660	
Takas ve Saklama Merkezi	5.532.176	0
Müşterilerin Döviz Bakıyeleri	972.584	907.343
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	1.760	1.759
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	7.595	48.748
TOPLAM	43.016.010	50.716.006

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

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (K.V.)	31.03.2013	31.12.2012
Diğer	2.850	3.369
TOPLAM	2.850	3.369
DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	70.083	69.675
Vob ve VOİB Garanti Fonu ve Üyelik Teminatı	430.314	427.532
TOPLAM	500.397	497.208
DİĞER BORÇLAR	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek Giderler	0	217
Ödenecek Vergi Harçlar	333.236	351.617
TOPLAM	333.236	351.833

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	345.060	121.286
Personel İş avansları	19.386	1.415
Gelir Tahakkukları	6.041	3.508
Peşin Ödenen Vergiler	-	49.435
TOPLAM	370.487	175.644
DİĞER DURAN VARLIKLAR	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Yıllara Ait Giderler	18.519	7.672
TOPLAM	18.519	7.672

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ VARLIKLAR	01.01.2013	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2013
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	1.928.909	183.418	-	2.112.327
Taşıtlar	310.075	-	-	310.075
Demirbaşlar	525.464	3.752	-	529.216
Diğer Maddi Duran Varlıklar	905.469	2.770	-	908.239
TOPLAM	3.679.653	189.940	-	3.869.593
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	31.03.2013	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2013

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)

Makine Tesis ve Cihazlar	1.575.726	41.235	-	1.616.961
Taşıtlar	199.022	15.504	-	214.526
Demirbaşlar	428.287	7.497	-	435.784
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	190.990	41.653	-	232.643
TOPLAM	-2.394.026	-105.889	-	-2.499.914
NET DEĞER	1.285.627			1.369.679

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2012	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2013
Bilgisayar Programları ve Lisanslar	665.296	14.740	-	680.036
TOPLAM	665.296	-	-	680.036

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2012	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.03.2013
Bilgisayar Programları Ve Lisanslar	-392.418	-7.006	-	-399.424
TOPLAM	-392.418	-7.006	-	-399.424
NET DEĞER	272.878			280.612

12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI/ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.03.2013	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Kar Zarar'da Muhasebeleştirilenler			
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-89.105		17.821
İzin Karşılıkları	402.926	80.585	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	5.747		1.149
Diğer Davalar Karşılığı +Diğer Karşılık	102.493	20.499	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (Kısa+Uzun Vadeli)	636.322	127.264	
Diğer	6.042		1.208
TOPLAM		229.647	20.178
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilenler			
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	202.955	40.591	
TOPLAM		270.238	20.178
NET		250.060	

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)

31.12.2012	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Kar Zarar'da Muhasebeleştirilenler			
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-87.172		17.434
İzin Karşılıkları	402.288	80.458	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	316		63
Diğer Davalar Karşılığı	77.366	15.473	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (Kısa+Uzun Vadeli)	590.358	118.071	
TOPLAM		215.301	17.497
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilenler			
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	197.234	39.447	
TOPLAM		254.748	17.497
NET		237.251	

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa ve Uzun Vadeli)

Karşılıklar ve Yükümlülükler(Kısa Vadeli)	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Gelirler	0	32.486
Dava Karşılıkları	77.366	77.366
Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	82.389	87.097
Peşin Ödenen Vergiler	-50.562	-87.097
Ceza Karşılığı*	171.696	171.696
Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	80.566	73.261
TOPLAM	361.455	354.809

*SPK'nın, 22.01.2013 Tarihli 60 sayılı kararına göre Şirketimize 228.928 TL tutarında idari para cezası verildiği şirketimize yazı ile tebliğ edilmiştir. Ancak söz konusu cezaya ilişkin idari para cezası bildirim tutanağı ise şirketimize henüz tebliğ edilmemiş olup, tebliğ edildikten sonra, Tahsilat Genel Tebliği uyarınca 15 gün içerisinde ödenmesi halinde %25 indirim uygulanacaktır. Buna göre idari para cezasının indirimli olarak ödenmesi halinde ödenecek tutar 171.696 TL olacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen idari para cezası için dava yolumuz açıktır. Ödenecek 171.696 TL idari para cezası için, 31 Aralık 2012 tarihli mali tablolarda gider karşılığı ayrılmıştır.

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	31.03.2013	31.12.2012
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	11.610.842	10.072.625
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
Türk Telekom	81.487	81.487
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
TOPLAM	18.724.741	17.186.524

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa ve Uzun Vadeli) (Devamı)

31.01.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
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	-	-

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa ve Uzun Vadeli) (Devamı)

Davalar

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
2007 Haziranda açılmıştır.Dosya görev nedeniyle İst. 13 Asl.Tic. Mah. Gönderilmiş olup yeni dosya no 2008/76	TEB Sigorta A.Ş.	Yangın Nedeniyle Tazminat	10.000	Mahkeme işbölümü itirazından sonra yasal sürede işlem yapılmadığı için davanın açılmamış sayılmasına karar vermiştir.Karşı taraf kararı temyiz etmiştir.
İst 12. Asliye Huk . Mah. 2012/80	Macaristan Konsolosluğu	Yangın Nedeniyle	57.366	Dava Devam etmektedir.Duruşma günü 30/04/2013

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)

		Tazminat		
28/03/2012 İst. 15. Asliye Tic. Mah. 2012/74	Müşteri	Zararın tesbiti tesbit edilen Zararın Tahsili	Fazlaya ilişkin haklar saklı tutulmak kaydı ile 10.000	Kredili müşteri tarafından aleyhimize açılan dava, Kredi borcunun kapatılması sırasında şirketimiz tarafından uygulamanın yasaya aykırı olduğu ve zararına sebebiyet verildiği gerekçesi ile açılmış olup dava ile ilgili deliller sunulmuş , mahkeme tarafından inceleme yapılmıştır.05/03/2013 tarihli davada dava reddedilmiş olup karar lehimize verilmiştir.Ancak müşteri yargıtaya başvurmuştur.
			77.366	

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Karşılıklar (K.V)	31.03.2013	31.12.2012
İzin Karşılıkları	402.926	402.288
Kıdem Tazminatı Karşılığı	15.417	18.885
Prim Karşılığı	87.284	12.073
TOPLAM	505.627	433.246

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	823.859	768.707
TOPLAM	823.859	768.707

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Kurumun çalışanlarının emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin

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)

edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Yani işçilere ilerde ödenecek ücretin tahmin edilmesinde kullanılan zam oranı şirketin uzun vadeli enflasyon beklentilerine paralel oluşturulmaktadır.

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

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İskonto Oranı	3,50	3,05

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına ilişkin düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, % 5,96 ile % 7,13 arasında değişmektedir (2012 yılı % 6,08-6,66 arasında değişmektedir.).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, şirkete kalacak kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Bu oran ise % 13,16 dir. (2012 yılı 18,98)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

	Dönem Başı	Dönem İçi	Dönem Sonu
	590.358	45.964	636.322
Ödemeler		-8.185	
Faiz Maliyet		13.113	
Cari Dönem Hizmet Maliyeti		41.036	
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	197.234	5.720	202.954
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	157.787	4.576	162.364
Aktüeryal Kazanç Kayıpların Ertelenen Vergiye Etkisi	39.447	1.144	40.591
Toplam	787.592	51.685	839.276

839.276 TL nin 15.417 .-TL 'si kısa vadeli, 823.839TL'si ise uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

15. ÖZKAYNAKLAR

Kurumun sermayesi 13.500.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmhaber şeklindedir. Şirket sermayesini 2012 yılında 10.000.000 TL 'den 13.500.000 TL ye yükseltmiştir. Sermaye artışının 3.292.954 TL'si geçmiş yıl karlarının sermaye ilavesinden karşılanmış olup 2012 yılında 51.761 TL nakit sermaye artışı gerçekleşmiştir. Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 31.03.2013 tarihi itibarıyla 13.344.715 TL dir.

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

16. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.03.2013	31.12.2012
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
TOPLAM	306.674	306.674

17. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI

	31.03.2013	31.12.2012
	422.778	462.908

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2012 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
<u>Satışlar</u>		
Hisse Senetleri	118.187.965	12.384.205
Devlet Tahvili	26.513.414	28.221.423
TOPLAM	144.701.379	40.605.628
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Hisse Senetleri	-118.166.720	-12.378.705
Devlet Tahvili	- 26.508.492	-28.211.889
TOPLAM	-144.675.212	-40.590.594
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-422	-14.650
TOPLAM	25.745	384
<u>Hizmet Gelirleri</u>		
Komisyon Gelirleri	4.227.924	4.031.039
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-701.293	-664.166
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	816.447	840.500
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti(fon yönetim komisyonu)	6.129	5.403
Portföy Yönetim Komisyonu	2.782	0
Diğer Hizmet Gelirleri	60.651	95.569
TOPLAM	4.412.640	4.308.345
BRÜT KAR/ZARAR	4.438.385	4.308.729

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

	01.01.2012 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	454.911	448.533
Genel Yönetim Giderleri	3.425.799	3.315.633
TOPLAM	3.880.710	3.764.166

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.2012 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Kira	157.511	142.136
Data Abone Giderleri	278.839	259.673
Danışmanlık ve Müşavirlik	87.628	47.456
Aidat ve Üyelikler	43.757	73.752
Posta ,Kargo,kurye	15.495	30.752
Bakım ve Onarım Giderleri	45.870	26.218
Temsil Ağır lama	92.822	30.965
Pul, Harç, Noter, Tescil Giderleri	11.563	24.722
Hizmet Arabaları Giderleri	22.587	21.076
Kirtasiye	16.907	14.624
Sigorta	5.407	5.839
Vergi Resim Harç	72.896	62.351
Haberleşme	107.005	118.318
Personel Giderleri	2.133.991	2.063.170
Amortisman ve İtfa Payı	112.894	77.126
Küçük Demirbaş	5.891	7.648
Cezalar	2.105	194
Seyahat ve Konaklama	48.548	40.250
Banka ve OEC Masrafları	20.410	11.734
Isıtma Aydınlatma	43.849	54.629
Vadeli İşlem Borsa Payları	168.983	220.499
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	285.928	228.034
Diğer	99.824	203.001
TOPLAM	3.880.710	3.764.166

20. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2012 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Duran Varlık Satış Karı	0	11.713
Muhtelif Gelirler	8	16
Banka Maaş Promasyon Geliri	32.486	32.486
Sigorta Hasar Geliri	2.602	0
TOPLAM	35.096	44.215

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

DİĞER GİDERLER	01.01.2012 – 31.03.2013	01.01.2012 – 31.03.2012
Kur Farkı Zararı	213	2.088
Muhtelif Giderler	35	33
İşe İade Dava Gideri	3.147	0
Önceki Dönem Giderleri	1.537	2.612
TOPLAM	4.932	4.733
21. FİNANSAL GELİRLER		
	01.01.2012 – 31.03.2013	01.01.2012 – 31.03.2012
Mevduat Faiz Gelirleri	3.661	19.828
Portföy Değerlemesi	251	8.117
Özel Sektör SGMK Faiz Geliri	9.807	-
Vadeli İşlem Nema Geliri	4.677	13.224
Diğer	2.782	1.150
TOPLAM	21.178	42.320
22. FİNANSAL GİDERLER		
	01.01.2012 – 31.03.2013	01.01.2012 – 31.03.2012
Kredi Faizleri	-190.099	-141.264
Teminat Mektubu Komisyonları	-92.780	-83.784
Diğer	0	-222
TOPLAM	-282.879	-225.270
23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ		
	01.01.2012 – 31.03.2013	01.01.2012 – 31.03.2012
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-82.389	-125.486
Ertelenen Vergi	11.666	38.863
TOPLAM	-70.723	-86.623
24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ		
	01.01.2012 – 31.03.2013	01.01.2012 – 31.03.2012
Dönem Karı	255.415	314.471
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	0,019	0,031

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)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.03.2013

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	730	5.400	-	6.130
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar	11		180	191

	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	-	-	61.198
Sigorta Poliçesi Tutarı	5.092	-	-
Temizlik Gideri	-	9.753	-
Diğer	-	-	-

31.03.2012

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	165	5.238	-	5.403
Aracılık Komisyonları-Hisse	3	0	0	3
Aracılık Komisyonları-Ters Repo-Mevduat Diğer	0	0	408	408

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel yön. hijyen servis peyz	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	47.200	---	---	3.075
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	2.908	---	
Temizlik Gideri	---	-	5.310	

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)

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	31.03.2013	31.03.2012
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	15.534	14.302
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret ve Prim	571.630	523.289
TOPLAM	587.164	537.591

26. 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 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.

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)

Kredi Riski

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

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

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

Kredi riski yönetimi

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından tahsilat riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, şirket yönetiminde geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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 yönetiminde değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır.

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

Cari Dönem(31.03.2013)	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)	2.275	42.886.766		503.247	17.903.504	0	631.761	544.560
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	2.275	42.886.766		503.247	17.903.504	0	631.761	544.560
Önceki Dönem(31.12.2012)	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	1.801	54.365.530		500.577	17.120.349	0	621.954	453.885
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.801	54.365.530		500.577	17.120.349	0	621.954	453.885

(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 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.

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirketin yükümlülüklerinin 31.03.2013 ve 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	50.594.252	50.594.252	49.352.051	418.343	163.632	609.485	50.741
Finansal Borçlar	5.554.065	5.554.065	5.554.065				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	1.329.486	1.329.486	87.284	418.343	163.632	609.485	50.741
Ticari Borçlar	43.016.010	43.016.010	43.016.010				
Diğer Borçlar	333.236	333.236	333.236				
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	361.455	361.455	361.455				

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	61.126.789	61.126.789	59.941.793	416.291	145.111	578.445	61.126.574
Finansal Borçlar	8.502.188	8.502.188	8.502.188				8.502.188
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	1.201.954	1.201.954	16.957	416.291	145.111	578.445	1.201.954
Ticari Borçlar	50.716.006	50.716.006	50.716.006				50.716.006
Diğer Borçlar	351.833	351.833	351.833				351.617
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	354.809	354.809	354.809				354.809

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.213	1.776		6.238	3.499	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	972.584	537.725	0	952.578	534.376	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	975.797	539.501	0	958.816	537.875	0
5.Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	28.225	15.605		27.817	15.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	28.225	15.605	0	27.817	15.605	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.004.022	555.106	0	986.633	553.479	0
10. Ticari Borçlar (Müşterilerin Döviz Varlığı+Satıcı Borcu)	972.584	537.725	0	981.370	550.528	0
11.Finansal Yükümlülükler						
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						

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)

12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	972.584	537.725	0	981.370	550.528	0
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler						
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	972.584	537.725	0	981.370	550.528	0
19. Bilanço Dışı Türev Araçlarının Net Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu						
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı **						
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı ***						
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	31.438	17.381	0	5.263	2.951	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*						
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. İhracat ****						
24. İthalat ****						

* Parasal-parasal olmayan kalem ayırımına ilişkin olarak UMS 21'in 16'ncı paragrafındaki açıklamalar dikkate alınmalıdır. Diğer taraftan finansal araçlara ilişkin olarak özkaynağa dayalı finansal varlıklar gibi araçlar dışında kalanlar parasaldır

** Yükümlülüklerle netleştirilmeden brüt varlık tutarı esas alınmalıdır. UMS 39 kapsamında hedge muhasebesine konu edilen.

*** Varlıklarla netleştirilmeden brüt varlık tutarı esas alınmalıdır. UMS 39 kapsamında hedge muhasebesine konu edilen.

**** İhracat ve ithalat tutarlarının işlem tarihindeki kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmesi esas olup, yoğun ihracat yapılmakta ise ağırlıklı ortalama kurun uygulanması mümkündür.

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık Analizleri

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihi itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

Cari Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.144	3.144
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.144	3.144
TOPLAM	3.144	3.144
Önceki Dönem	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kazanması
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	526	526
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	526	526
TOPLAM	526	526

Faiz Oranı Riski

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

	31.03.2013	31.12.2012
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL Vadeli mevduat (Şirketin)	205.178	204.043
-Ters Repo	544.560	453.885
-Özel Kesim Tahvili	606.321	596.514
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

(a) Değişken faizli finansal araçlar

31.03.2013 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski (Devamı)

(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.

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. 31.03.2013 döneminden sonra ortaya çıkan hususlar aşağıda yer almaktadır:

1. Mali tablolar 30.04.2013 tarihinde Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.