

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.2011-31.12.2011
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

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

Finansal Tablolara İlgili Bağımsız Denetim Raporu

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İşletme")'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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)

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 08.03.2012

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

M.Ertuğrul AKKOYUNLU, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

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

İÇİNDEKİLER

BİLANÇO (TL).....	5
GELİR TABLOSU (TL)	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL).....	8
NAKİT AKIM TABLOSU (TL).....	9
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	10
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	21
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	22
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR	23
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI/ YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa ve Uzun Vadeli)	25
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	27
15. ÖZKAYNAKLAR.....	28
16. DEĞER ARTIŞ FONLARI	29
17. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER.....	29
18. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI	29
19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
20. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	31
22. FİNANSAL GELİRLER	32
23. FİNANSAL GİDERLER	32
24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32
25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34
27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

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	31.12.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		60.941.373	58.985.917
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.140.686	23.243.176
Finansal Yatırımlar	5	290.052	0
Ticari Alacaklar	7	26.423.044	35.670.078
Diğer Alacaklar	8	2.210	4.920
Diğer Dönen Varlıklar	9	85.381	67.743
Duran Varlıklar		1.296.520	2.148.045
Diğer Alacaklar	8	112.878	144.744
Finansal Yatırımlar	5	25.440	665.933
Maddi Duran Varlıklar	10	679.772	844.754
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	294.896	327.847
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	182.857	160.098
Diğer Duran Varlıklar	9	677	4.670
TOPLAM VARLIKLAR		62.237.893	61.133.962
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		47.661.970	49.214.821
Finansal Borçlar	6	4.352.900	10.152.796
Ticari Borçlar	7	42.366.680	38.029.735
Diğer Borçlar	8	366.649	415.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	391.000	334.048
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	184.740	282.808
Ara Toplam		47.661.970	49.214.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler		513.388	503.097
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	480.902	503.097
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	13	32.486	
Özkaynaklar		14.062.535	11.416.045
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	15	14.062.535	11.416.045
Ödenmiş Sermaye	15	10.000.000	9.395.025
Değer Artış Fonları	16	0	5.535
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir ve Giderin Vergi Etkisi	16	0	-1.107
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	214.794	133.360
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	18	1.801.798	166.706
Net Dönem Karı / Zararı		2.045.943	1.716.525
TOPLAM KAYNAKLAR		62.237.893	61.133.962

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

GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010	01.10.2011 31.12.2011	01.10.2010 31.12.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	19	429.085.739	157.781.702	61.027.170	36.530.750
Satışların Maliyeti (-)	19	-412.153.219	-142.775.133	-57.142.820	-32.305.372
Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		16.932.520	15.006.568	3.884.349	4.225.378
BRÜT KAR (ZARAR)		16.932.520	15.006.568	3.884.349	4.225.378
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	-2.023.250	-1.518.247	-504.825	-467.276
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-11.416.763	-10.666.292	-2.888.872	-2.967.719
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	87.060	58.754	10.947	21.790
Diğer Faaliyet Giderleri	21	-7.364	-10.540	-6.172	-11.252
FAALİYET KARI (ZARARI)		3.572.203	2.870.243	496.422	823.425
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	22	159.287	216.175	23.381	60.948
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	23	-1.136.728	-906.660	-264.100	-270.259
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.594.762	2.179.758	255.708	614.114
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-548.819	-463.233	-59.432	-137.247
Dönemin Vergi Gideri	24	-571.578	-503.830	-28.307	-134.698
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	24	22.759	40.597	-31.125	2.549
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		2.045.943	1.716.525	196.276	476.868
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.045.943	1.716.525	196.276	476.868
Hisse Başına Kazanç		0,20	0,17	0,01	0,05
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,20	0,17	0,01	0,05

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

KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)

	01.01.2011	01.01.2010	01.10.2011	01.10.2010
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
DÖNEM KAR ZARARI	2.041.515	1.703.558	196.276	483.050
DIĞER KAPSAMLI GELİR				
Finansal Varlıklar Değer Artış				
Fonundaki Değişim	5.535	16.209	0	-2.940
Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi	-1.107	-3.242	0	-3.242
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ				
SONRASI)	4.428	12.967	0	-6.182
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.045.943	1.716.525	196.276	476.868

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

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

	Sermaye	Finansal Varlıklar Değerleme Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Dönem Kar / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2011	9.395.025	4.428	133.360	1.883.232		11.416.045
Önceki dönem karının transferi			81.433	-81.433		0
Sermaye artırımını	604.975					604.975
Cari Değerle Değerlenen Finansal Varlıkların Elden Çıkarılması		-4.428				-4.428
Dönem kar / zararı					2.045.943	2.045.943
31.12.2011	10.000.000	0	214.793	1.801.798	2.045.943	14.062.535
01.01.2010	7.100.000	17.394	60.126	-201.793	1.517.381	8.493.108
Önceki dönem karının transferi			73.234	1.444.147	-1.517.381	0
Sermaye 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	4.428	133.360	166.708	1.716.525	11.416.045

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

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)	Dipnot Referansları	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		2.594.762	2.179.759
Düzeltilmeler			
Amortisman(+)	10	288.467	263.666
İtfa ve tükenme Payları(+)	11	32.951	29.737
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	14	21.688	304.647
Menkul Kıymet Reeskont Geliri(-)	5	-23.619	-14.498
Menkul Kıymet Reeskont Gideri(+)	5	16.350	33.626
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	21	-8.907	-27.680
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		2.921.693	2.769.257
Sermaye Artışından Sağlanan Nakit	15	604.975	1.219.379
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	9.247.033	-7.985.405
Diğer Alacaklardaki Azalış(-)Artış(+)	8	34.576	-6.642
Finansal Yatırımlardaki Azalış(+), artış(-)	5	357.710	1.193.098
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	-17.638	-9.240
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	5.593	-4.992
Ticari Borçlardaki Artış(+), Azalış(-)	7	4.336.946	4.795.998
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+),Azalış(-)	8-12	-57.415	213.909
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-43.883	-42.335
Vergi Ödemeleri	24	-571.578	-503.831
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit		13.896.319	-1.130.062
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		16.818.012	1.639.195
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-116.179	-671.979
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-147.859	-582.073
2-Maddi Olmayan Varlık Satın alımları(-)	11	0	-161.007
2. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde edilen Nakit girişleri(+)	10	31.680	71.100
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-5.804.323	6.185.424
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	16	-4.427	-16.209
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+),Azalış(-)	6	-5.799.896	6.201.633
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		10.897.510	7.152.640
E. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		23.243.176	16.090.536
F. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		34.140.686	23.243.176

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.

31.12.2011 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	31.12.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.5126	8.951.264	% 89.51305	8.951.305
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	777.953	% 7,02264	702.264
Güven SAZAK	-	-	% 3,0275	302.750
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260	% 0,4326	43.260
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132	% 0,0013	132
Yurdal SERT	% 0,0013	132	% 0,0013	132
İsmail Öncel	% 0,0011	116	% 0,0012	116
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41	-	-
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	75.687	-	-
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	75.687	-	-
Tülin VATAN	% 0,7569	75.687	-	-
TOPLAM	% 100,000	10.000.000	% 100,000	10.000.000

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

Bilanço tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Yönetici	38	30
Personel	118	122
Yönetim Kurulu	4	5
TOPLAM	160	157

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar

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

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

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

2.1.2. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.5. Muhasebe Politikalarında Değişiklik, Hataların ve Tahminlerin Düzeltilmesi

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

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

UMS 8 paragraf 28 gereği, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

-UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ihraç edilen fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde ihraç edilen hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.

-UFRYK 19, "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yorum, borçlu ve alacaklının bir finansal borcun koşullarını yeniden belirledikleri ve sonucunda ilgili borcun kısmen veya tamamen, borçlunun alacaklıya ihraç edeceği özkaynağa dayalı finansal araçlarla ödenmesine karar verdikleri durumların nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir.

- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7'de yapılan değişikliklerle ilgili hali hazırda UFRS kullananlara getirilen geçiş hükümleri ile ilgili benzer uygulamaları UFRS'yi ilk defa uygulayanlara da sağlamıştır.

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS 24 (revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.

-UFRYK 14 (değişiklik), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi", 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, en eski karşılaştırmalı dönemden başlamak üzere geriye dönük olarak uygulanır. Değişiklik, UFRYK 14'ün, "UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri İle Etkileşimi" üzerindeki beklenmeyen sonuçlarını düzeltmek üzere yapılmıştır.

UMS 8 paragraf 30 gereği raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış, henüz Şirket tarafından erken uygulanmamış standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

-UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.

- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.

- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.

- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.

- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.

- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.

- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

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

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1.1. Hasılat

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

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

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

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

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

2.1.2. Maddi Varlıklar

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

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

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

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

2.1.3. Maddi Olmayan Varlıklar

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

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

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 veya kira süresi	Normal

2.1.4. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Ancak şirket varlıklarında böyle bir değer düşüklüğünün varlığı tespit edilmemiştir.

2.1.5. Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.1.6. Finansal Araçlar

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

2.1.6.1. Kasa ve Hazır Değerler

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Dönem sonlarında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülmektedir. Vadeli mevduata faiz oranı esas alınarak dönemsel gelir tahakkuku yapılmaktadır.

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

2.1.6.2. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Diğer kişi ve kurumlardan mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar ile müşterilerin portföylerinden yaptıkları satışların karşılığında kısa süreli olarak doğan borçlar için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar. Ticari alacaklarda aynı şekilde belirli bir vadeleri olmamaları veya çok kısa vadeli olmaları nedeniyle reeskonta tabi tutulmamaktadır. Nominal değerleri net gerçekleşebilir değerlerinin olduğu kabul edilmektedir. Alacaklar düzenli bir şekilde takip edilmekte, herhangi bir şekilde alınmasında tereddütler hasil olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadırlar.

2.1.6.3. Finansal Yatırımlar

Kurumumuz ilk defa bu dönemde olmak üzere yeni yayınlanan IFRS 9 u erken uygulama opsiyonunu finansal araçlar için kullanmaya karar vermiştir. Bu nedenle finansal varlıkların önceki gibi "alım satım amaçlı finansal varlıklar ve finansal borçlar, satışa hazır finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacaklar, kredi ve alacaklar şeklinde sınıflama ve değerlendirilmeden vazgeçilerek, tüm finansal varlıklar "gerçeğe uygun (makul) değer ile değerlendirilip değerlendirme 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, hazine bonoları, katılım belgeleri) alım satım amaçlı finansal varlık yönetim modeli içinde alım satımına 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 repo'ya konu edilmeleri bunların yönetim modelinde bir değişiklik yaratmamaktadır. Bu tür menkul kıymetler bilançoda dönen varlıklar içinde " Finansal Yatırımlar" kalemi içinde raporlanmaktadır.

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

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 değerlenip değerlendirilme farkları Kar Zarar'da muhasebeleştirilirler.

2.1.7. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.1.8. Hisse Başına Kazanç

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

2.1.9. Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

Şirketin yasal kayıtları vergi yasalarına uygun bir şekilde tutulmaktadır. SPK veya diğer mevzuat gereği mali tablolarda düzeltme kayıt dışında mali tablolar üzerinde yapılmaktadır. Vergi yasaları bazı giderlerin vergi matrahından indirimini yasaklarken, bazı gelirlerin vergilendirilmesini istisna tutmaktadır. Bu tür düzenlemeler vergi matrahları ile ticari karın birbirinden tamamen farklılaşmasına neden olmaktadır ve bu fark hiçbir zaman kapanmadığı için sürekli fark olarak nitelendirilmektedirler. Diğer taraftan bazı gider ve gelirlerin vergi yasaları tarafından gerçekleştirildiğinin kabulü ile bunların UFRS'ye göre gerçekleştirildiğinin kabulü zamansal olarak farklılaşabilmektedir. Ancak bu farklılaşma gelir ve giderlerin nihai olarak tanınma ve vergi matrahlarına alınma zamanında ortadan kalmaktadır. Bu tür farklılaşmalar ise geçici farklılıklardır. Geçici farklılıklar ticari kar ile mali karın farklılaşmasına neden olmaktadır.

Aktifin vergi yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden fazla ise, Ertelenmiş Vergi Varlığı'na, az ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü'ne neden olmaktadır. Pasifin Vergi Yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden az ise Ertelenmiş Vergi Varlığı, fazla ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü doğmaktadır. Bu şekilde doğan geçici zamanlama farklarının etkin vergi oranı (% 20) ile çarpımı sonucunda bulunan ertelenmiş vergi varlığı ile yükümlülüğü tutarı netleştirildikten sonra bilanço'ya 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.10.İlişkili Taraflar(Devamı)

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

2.1.11. Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle, şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibariyle toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Kurum SPK' dan aldığı yetki belgelerine göre faaliyet göstermektedir. Bu faaliyetlerin hiç birisi ayrı işletme bölümlerinde arz edilmemektedir. Bu nedenle bölüm veya departman bilgileri verilememektedir. Hizmetler acentalar ve şubelerde verilmekte ise de, telefon ve e-mail gibi kitle iletişim araçları ile de verildiği için satışların veya gelirlerin coğrafi bölgelere göre sınıflaması yapılamamaktadır. Bölümlere göre raporlama sadece faaliyet gösterilen hizmet türlerine göre yapılabilmektedir.

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2011	31.12.2010
Kasa	22.413	85.755
- TL	22.413	85.755
Bankalar	14.209.650	14.853.948
- Vadesiz Mevduat	551.890	1.396.779
<i>Döviz Müşteri</i>	297.245	960.450
<i>Döviz Portföy</i>	-	192.027
<i>TL Portföy</i>	254.645	244.302
- Vadeli Mevduat Portföy	758.112	1.257.169
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	50.883	-
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	12.848.765	12.200.000
Ters Repo İşlemlerinden alacaklar	19.908.623	8.303.473
TOPLAM	34.140.686	23.243.176

Şirketin Vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

31.12.2011

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	553.010	13.01.2012	%11,75
	204.000	205.102	02.01.2012	% 8
TOPLAM	754.000	758.112		

31.12.2010

	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	550.000	552.238	14.01.2011	%9,20
	204.000	204.862	07.01.2011	% 8,25
	500.000	500.069	03.01.2011	% 5,85
TOPLAM	1.254.000	1.257.169		

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31.12.2011	31.12.2010
Alım Satım Amaçlı Devlet Tahvilleri	290.052	-
TOPLAM	290.052	0

Satışa Hazır Finansal Varlıklar(Uzun Vadeli)	31.12.2011	31.12.2010
Maliyet Değeri	-	625.811
Makul Değeri	-	640.493
Etkin Faiz Oranı ile Değerlenmiş Değeri	-	634.958

UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	31.12.2011	31.12.2010
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler (Net) (*)	25.440	25.440
Satışa Hazır Finansal Varlıklar (tahvil)(*)	-	640.493
TOPLAM	25.440	665.933

(*)Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler	31.12.2011	31.12.2010
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>Takas Bank 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 tasfiye döneminde olduğu için cari değeri olmadığı düşünülmüş ve tamamı için karşılık ayrılarak aktiften çıkarılmıştır. Yine Takasbank A.Ş. 'ne 31.936.- TL yatırım yapılmıştır. Bu varlıkların aktif bir piyasası bulunmamaktadır. Ancak değerinin 25.440.- TL olduğuna ilişkin yayınlar 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)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2011	31.12.2010
Finansbank Banka Kredisi	-	2.500.716
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi(*)	4.352.900	6.401.733
Şekerbank Banka Kredisi	-	1.250.347
TOPLAM	4.352.900	10.152.796

(*) 31.12.2011 tarihi itibarıyla sadece Takasbank Menkul Kıymet Kredisi bulunmakta olup bu kredinin niteliği spot kredidir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	31.12.2011	31.12.2010
Müşteriler	5.504.130	4.345.593
Kredili Müşteriler	16.378.884	20.104.432
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	61.321	96.820
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Takas ve Saklama Merkezi	0	7.864.098
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	3.850.964	2.983.285
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	623.314	270.398
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	4.432	5.452
TOPLAM	26.423.045	35.670.078

TİCARİ BORÇLAR	31.12.2011	31.12.2010
Satıcılar	94.747	104.967
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	3.850.964	2.983.286
Vadeli Mevduat Müşterileri	12.848.765	12.200.000
Ters Repo Müşterileri	19.483.655	7.789.415
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri TL	5.420.000	13.989.176
Takas ve Saklama Merkezi	285.414	0
Müşterilerin Döviz Bakıyeleri	348.148	960.450
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	201	47
Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	34.786	2.394
TOPLAM	42.366.680	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.

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.)	31.12.2011	31.12.2010
Muhtelif alacaklar	2.210	4.920
TOPLAM	2.210	4.920

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	31.12.2011	31.12.2010
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	112.878	144.744
TOPLAM	112.878	144.744

DİĞER BORÇLAR	31.12.2011	31.12.2010
Ödenecek Giderler	4.286	3.942
Ödenecek Vergi Harçlar	362.363	411.492
TOPLAM	366.649	415.434

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31.12.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	79.318	66.133
Personel İş avansları	1.606	1.610
Gelir Tahakkukları	4.456	0
TOPLAM	85.381	67.743

DİĞER DURAN VARLIKLAR	31.12.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler	677	4.670
TOPLAM	677	4.670

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.12.2011
Arsa ve Araziler	9.736	0	0	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	2.070.639	94.205	-212.926	1.951.918
Taşıtlar	318.140	25.686	-33.750	310.076
Demirbaşlar	552.474	16.836	-64.270	505.040
Diğer Maddi Duran Varlıklar	186.125	11.132	-50.801	146.456
TOPLAM	3.137.114	147.859	-361.747	2.923.226

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.12.2011
Makine Tesis ve Cihazlar	1.674.682	136.330	210.916	1.600.096
Taşıtlar	87.195	61.587	11.775	137.007
Demirbaşlar	468.455	21.684	64.125	426.014
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62.272	68.865	50.801	80.336
TOPLAM	2.292.604	-288.466	-337.617	2.243.454

NET DEĞER	844.754			679.772
------------------	----------------	--	--	----------------

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.12.2011
Bilgisayar Programları	659.000	0	0	659.000
TOPLAM	659.000	0	0	659.000

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	31.12.2011
Bilgisayar Programları	331.153	32.951	0	364.104
TOPLAM	-331.153	-32.951	0	-364.104

NET DEĞER	327.847			294.896
------------------	----------------	--	--	----------------

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

31.12.2011	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	8.523		1.705
Kıdem Tazminatı + İzin Karşılıkları	848.805	169.761	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	136	27	
Kayıt Dışı Dava Karşılığı	67.366	13.473	
TOPLAM		184.562	1.705
NET		182.857	

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+izin Karşılıkları	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 (Kısa ve Uzun Vadeli)

Karşılıklar ve Yükümlülükler(Kısa Vadeli)	31.12.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Gelirler(*)	32.486	-
Dava Karşılıkları	67.366	81.665
Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	571.578	503.831
Peşin Ödenen Vergiler	-548.980	-374.786
Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	62.290	72.098
TOPLAM	184.740	282.808

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

(*)DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER KISA VADELİ	31.12.2011	31.12.2010
- Gelecek Aylara ait Maaş Promasyon Geliri(2012)	32.486	0
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER UZUN VADELİ	31.12.2011	31.12.2010
- Gelecek Yıllara ait Maaş Promasyon Geliri(2013)	32.486	0
Teminat Mektubunun Verildiği Yer	31.12.2011	31.12.2010
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	9.404.842	9.035.202
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
Savaş Esertepe Davası	0	49.000
Türk Telekom	65.933	65.933
SPK Takasbank Blokajı	191.000	191.000
TOPLAM	16.503.187	16.182.547

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

	31.12.2011	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
2007/330	TEB Sigorta A.Ş.	Alacak	10.000	Devam ediyor.
2007/400	Macaristan Konsolosluğu	Alacak	57.366	Dava görev noktasından reddedilmiş olup Şişli Nöb. Sulh Hukuk Mahkemesine gönderilmiştir.

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

İzin Karşılıkları (K.V)	31.12.2011	31.12.2010
İzin Karşılıkları	367.902	220.603
Prim Karşılıkları	23.098	113.445
TOPLAM	391.000	334.048

Kıdem Tazminatı Karşılığı (U.V)	31.12.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	480.902	503.097
TOPLAM	480.902	503.097

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

Aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2011
Zam Oranı	% 5
Tazminat alamadan ayrılanların oranı	% 18,38
İskonto Oranı	% 10,95

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	503.097
Ödemeler	-43.883
Faiz Maliyet	54.856
Dönem Gideri	-22.194
Aktüaryal Kazanç / Kayıp	-10.974
Dönem Sonu	480.902

Aktüeryal kazanç ve kayıplar gelir tablosunda dönem giderleri içinde raporlanmıştır.

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. Sermaye artışının 1.075.646.-TL'si geçmiş yıl karlarının sermaye ilavesinden karşılanmış olup 2010 yılında 1.219.379.-TL nakit sermaye artışı gerçekleşmiştir. 2011 yılında da 604.975.-TL sermaye taahhüt borcu ödenmiştir.Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 31.12.2011 tarihi itibariyle 10.000.000.-TL dir.

31.12.2011 tarihi itibariyle sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	31.12.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.5126	8.951.264	% 89.51305	8.951.305
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	777.953	% 7,02264	702.264
Güven SAZAK	-	-	% 3,0275	302.750
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260	% 0,4326	43.260
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132	% 0,0013	132
Yurdal SERT	% 0,0013	132	% 0,0013	132
İsmail Öncel	% 0,0011	116	% 0,0012	116
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41	-	-
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	75.687	-	-
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	75.687	-	-
Tülin VATAN	% 0,7569	75.687	-	-
TOPLAM	% 100,000	10.000.000	% 100,000	10.000.000

Ödenmiş Sermaye	31.12.2011	31.12.2010
Sermaye	10.000.000	10.000.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-604.975
TOPLAM	10.000.000	9.395.025

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. DEĞER ARTIŞ FONLARI

	31.12.2011	31.12.2010
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	-	5.535
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	-	-1.107

17. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.12.2011	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	-
TOPLAM	214.794	133.360

18. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI

	31.12.2011	31.12.2010
Geçmiş Yıl Zararları	1.801.798	166.706
TOPLAM	1.801.798	166.706

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

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	129.863.389	76.875.327
Devlet Tahvili	279.319.841	63.641.282
Hazine Bonosu	3.087.262	2.303.058
Yatırım fonları Satışı	1.079	0
	412.271.570	142.819.667
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-129.850.240	-76.849.772
Devlet Tahvili	-279.216.111	-63.622.804
Hazine Bonosu	-3.085.827	-2.302.557
Yatırım fonları Alışı	-1.042	0
	-412.153.219	-142.775.133
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-77.463	17.371
TOPLAM	40.888	61.904
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	16.511.208	15.943.675
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-3.094.924	-3.412.790
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	2.792.093	1.876.872
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	58.700	62.168
Diğer Hizmet Gelirleri	624.555	474.739
TOPLAM	16.891.632	14.944.664
BRÜT KAR/ZARAR	16.932.520	15.006.568

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 58.700 si ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır. (31.12.2010: 62.168 TL)

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

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

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Kira	680.513	600.333
Data Abone Giderleri	970.657	842.132
Danışmanlık ve Müşavirlik	117.507	113.131
Aidat ve Üyelikler	219.475	180.128
Posta ,Kargo,kurye	113.576	114.414
Bakım ve Onarım Giderleri	110.982	109.327
Reklam İlan Bedeli	7.080	0
Temsil Ağırılama	362.925	777.093
Pul, Harç, Noter, Tescil Giderleri	51.978	71.637
Hizmet Arabaları Giderleri	99.979	105.070
Kırtasiye	52.238	94.887
Sigorta	24.532	24.620
Vergi Resim Harç	225.936	234.446
Haberleşme	468.133	438.257
Personel Giderleri	6.651.582	5.683.582
Amortisman ve İtfa Payı	321.418	293.403
Küçük Demirbaş	29.688	37.422
Cezalar	14.829	2.869
Seyahat ve Konaklama	261.380	207.508
Banka ve OEC Masrafları	47.522	59.092
Isıtma Aydınlatma	199.948	211.630
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	404.807	386.875
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	544.175	443.357
Vadeli İşlem Borsa Payları	887.445	559.121
Takasbank ve MKK Komisyonları	186.823	128.894
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-22.194	166.209
Diğer	405.752	299.102
TOPLAM	13.440.013	12.184.539

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Duran Varlık Satış Karı	8.907	27.680
Muhtelif Gelirler	1.938	1.299
Banka Maaş Promasyonu	32.486	8.898
Sigorta Hasar Geliri	10.780	20.877
Kur Farkı Geliri	18.650	-
Konusu Kalmayan Dava Karşılığı	14.299	-
TOPLAM	87.060	58.754

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	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Kur Farkı Zararı	0	3.998
Muhtelif Giderler	5.910	1.777
Önceki Dönem Giderleri	1.454	4.765
TOPLAM	7.364	10.540

22. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Temettü Gelirleri	2.192	1.622
Mevduat Faiz Gelirleri	99.725	113.272
DİBS Faiz Geliri	-	53.103
Portföy Değerlemesi	23.619	14.498
Vadeli İşlem Nema Geliri	25.795	14.798
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	4.427	16.208
Diğer	3.529	2.674
TOPLAM	159.287	216.175

23. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Kredi Faizleri	-742.693	-590.764
Teminat Mektubu Komisyonları	-377.685	-315.896
Diğer	-16.350	-
TOPLAM	-1.136.728	-906.660

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-571.578	-503.830
Ertelenen Vergi	22.759	40.597
TOPLAM	-548.819	-463.233

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

31.12.2011

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	806	57.894	-	58.700
Aracılık Komisyonları-Hisse	8	0	502	510
Aracılık Komisyonları-Ters Repo-Mevduat	0	0	2.661	2.661

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel yön. hijyen servis peyz	Meksa Holding	Yüksel İnşaat
Kira Gideri	283.200	---	---	---	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	25.259	---	---	---
Temizlik Gideri	---	-	18.290		
Diğer	50.675	-	-	134	3.147

31.12.2010

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	1.295	60.873	-	62.168
Aracılık Komisyonları-Hisse	15	-	2.223	2.238
Aracılık Komisyonları-Ters Repo	-	-	1.375	1.375

	Yüksel Holding	Kask Sigorta
Kira Gideri	275.295	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	22.672
Diğer	649	---

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:

	31.12.2011	31.12.2010
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	55.613	52.053
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret ve Prim	1.360.648	1.225.465
TOPLAM	1.416.261	1.277.518

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 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.

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 ihracıcısına 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 riskinde 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 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 belgelerıyla 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(31.12.2011)	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 itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(1)	4.432	26.418.613		115.088	14.232.063	0	315.492	19.908.623
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	4.432	26.418.613		115.088	14.232.063	0	315.492	19.908.623
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 itibariyle 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 31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Sözleşme uyarınca Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	44.345.648	44.345.648	43.279.617	552.643	32.486	480.902	
Finansal Borçlar	4.352.900	4.352.900	4.352.900				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	871.903	871.903	23.098	367.903		480.902	
Ticari Borçlar	38.536.970	38.536.970	38.536.970				
Diğer Borçlar	366.649	366.649	366.649				
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	217.226	217.226	152.254	32.486	32.486		
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	3.829.710	3.829.710	3.829.710				
Türev Nakit Girişleri	3.829.710	3.829.710	3.829.710				

Önceki Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Sözleşme uyarınca Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	46.734.632	46.734.632	46.010.932	220.603		503.097	
Finansal Borçlar	10.152.796	10.152.796	10.152.796				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	837.145	837.145	113.445	220.603		503.097	
Ticari Borçlar	35.046.449	35.046.449	35.046.449				
Diğer Borçlar	415.434	415.434	415.434				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	282.808	282.808	282.808				
Türev Olan Finansal Yükümlülükler	2.983.286	2.983.286	2.983.286				
Türev Nakit Girişleri	2.983.286	2.983.286	2.983.286				

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.Şirket, döviz cinsinden alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu nedenle zorunlu olmayan durumlar haricinde dövizli işlem yapılmamaktadır.Şirketin döviz varlığının büyük çoğunluğu müşterilere aittir.Şirket'in döviz pozisyonuna ait tablo aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	348.148	184.190	95	1.152.477	745.457	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	348.148	184.190	95	1.152.477	745.457	0
5.Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	29.476	15.605		16.395	10.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	29.476	15.605	0	16.395	10.605	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	377.624	199.795	95	1.168.872	756.062	0
10. Ticari Borçlar (Müşterilerin Döviz Varlığı)	348.148	184.190	95	960.450	621.248	
11.Finansal Yükümlülükler						
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	348.148	184.190	95	960.450	621.248	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)

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
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)	348.148	184.190	95	960.450	621.248	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)	29.476	15.605	0	208.422	134.814	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 kalemlerin ayrımına 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)

Duyarlılık Analizleri

31.12.2011 ve 31.12.2010 itibariyle 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	2.948	-2.948
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.948	-2.948
TOPLAM	2.948	-2.948
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

Faiz oranı riski

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

	31.12.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-TL vadeli mevduat (Şirketin)	758.112	1.257.169
- Ters Repo	19.908.623	8.303.473
-Borsa Para Piyasasından Alacaklar	0	0
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	290.052	640.493
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

(a) Değişken faizli finansal araçlar

31 Aralık 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.

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Mali tablolar 08.03.2012 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 23.02.2012 tarih ve 6 sayılı toplantısında Denizli Şubenin kapatılmasına karar verilmiştir.
- c) 01.01.2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 2.805,04 olmuştur.