

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK – 31 Mart 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İçindekiler

(BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	2-3
(BİREYSEL) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
(BİREYSEL) NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
(BİREYSEL) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM ABLOSU.....	6
NOT 1- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET	7
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 5- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 11- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	28
NOT 12- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31
NOT 13- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	31
NOT 15- HASILAT	32
NOT 16- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	33
NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ	35
NOT 19- GELİR VERGİLERİ	36
NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR	37
NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38
NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
NOT 24- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	44

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 Mart 2014 TARİHLİ (BİREYSEL) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden GEÇMEMİŞ) Cari Dönem 31 Mart 2014	(Bağımsız Denetimden GEÇMİŞ) Önceki Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	21.835.640	27.079.708
Finansal Yatırımlar	21	283.579	551.748
Ticari Alacaklar	6	80.478.886	26.652.139
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		2.146	2.213
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		80.476.740	26.649.926
Diğer Alacaklar	7	5.032	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.032	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	426.663	139.541
Diğer Dönen Varlıklar	13	42.550	14.093
Ara Toplam		103.072.350	54.437.229
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		103.072.350	54.437.229
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	21	218.377	218.377
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7	522.758	485.164
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		522.758	485.164
Maddi Duran Varlıklar	9	1.319.120	1.385.127
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	290.461	271.554
-Şerefiye		-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		290.461	271.554
Peşin Ödenmiş Giderler	8	30.055	30.055
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	290.033	261.684
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		2.670.804	2.651.961
Toplam Varlıklar		105.743.154	57.089.190

	Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden GEÇMEMİŞ) Cari Dönem 31 Mart 2014	(Bağımsız Denetimden GEÇMİŞ) Önceki Dönem 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	3.301.146	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar	6	86.060.315	40.714.809
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		346.422	283.207
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		85.713.893	40.431.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	84.687	3.738
Diğer Borçlar	7	499.591	437.445
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		260	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		499.331	437.445
Ertelenmiş Gelirler	8	28.249	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	603.603	614.941
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		561.298	564.650
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		42.305	50.291
Ara Toplam		90.577.591	41.770.933
Satış Amaçlı Sınıflan.Varlık Grup.İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		90.577.591	41.770.933
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	973.396	830.871
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		973.396	830.871
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Gelirler	8	28.248	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.001.644	830.871
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.163.919	14.487.386
Ödenmiş Sermaye	14	13.344.722	13.344.722
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(149.312)	(87.059)
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/kazançlar Fonu		(149.312)	(87.059)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	14	314.431	306.674
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	14	915.291	422.778
Net Dönem Karı/Zararı	14	-261.213	500.271
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Toplam Özkaynaklar		14.163.919	14.487.386
Toplam Kaynaklar		105.743.154	57.089.190

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

01 OCAK 2014-31 Mart 2014 DÖNEMİNE AİT (BİREYSEL) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden GEÇMEMİŞ)	(Bağımsız Denetimden GEÇMEMİŞ)
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak 2014 31 Mart 2014	01 Ocak 2013 31 Mart 2013
Hasılat	15	200.991.324	149.113.597
Satışların Maliyeti (-)	15	(196.934.104)	-144.675.212
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		4.057.220	4.438.385
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		-	-
Brüt Kar/Zarar		4.057.220	4.438.385
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(3.653.417)	(3.425.799)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(563.238)	(454.911)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	28.282	35.096
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	17	(3.467)	(4.932)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		-134.620	587.839
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar Payları		-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		-134.620	587.839
Finansal Gelirler	18	35.437	21.178
Finansal Giderler (-)	18	(174.816)	(282.879)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		-273.999	326.138
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			-70.723
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	-	(82.389)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	12.786	11.666
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı		- 261.213	255.415
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı		-	-
Dönem Karı / Zararı		- 261.213	255.415
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payı		-261.213	255.415
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	-0,019	0,019
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-62.252	-4.576
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	14	-77.816	-5.720
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	14	15.563	1.144
Diğer Kapsamlı Gelir		-62.253	-4.576
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-323.466	250.839

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK 2014-31 Mart 2014 DÖNEMİNE AİT BİREYSEL NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2014 - 31 Mart 2014	01 Ocak 2013 - 31 Mart 2013
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-8.703.703	4.195.805
Dönem Karı/(Zararı)		-273.999	326.138
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		197.300	160.706
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	122.741	112.895
Karşılıklarla İlgili Diğer Düzeltmeler(Kıdem Tazminatı Karş.ve diğer karş.)	11-12	83.907	57.618
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-9.340	-9.807
Duran Varlıkların Elden Çıkarılm. Kaynakl.Kazanç/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler	9	-8	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-8.607.807	3.799.536
Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	6	-53.826.747	11.478.290
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış(-)/Azalış (+)		-6.832	-
Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış(-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler	7	-42.625	-2.670
Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler	6	45.345.506	-7.699.996
Faaliyet. İlgili Diğer Borçlardaki Artış(+)/Azalışla ile İlgili Düzeltmeler(-)	7-11-12-19	188.253	60.430
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış(+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler		-265.363	-36.518
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-19.197	-90.575
Vergi Ödemeleri/İadeler	19	-	-82.389
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	12	-19.197	-8.186
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		199.381	-204.680
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	21	275.000	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	21	-	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık.Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (+)		100	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9-10	-75.719	-204.680
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.260.254	-3.117.295
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları(-)	21	3.301.146	-2.948.123
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları(-)		-	-
Finansal Kiralama Sözleşm.Kaynak.Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Alınan Faiz	18	34.362	20.927
Ödenen Faiz	18	-75.254	-190.099
D)YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		-5.244.068	873.830
E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		27.079.708	17.574.234
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		21.835.640	18.448.064

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ

31 Mart 2014 TARİHLİ (BİREYSEL) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	ÖZKAYNAKLAR
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	GEÇMİŞ Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı				
ÖNCEKİ DÖNEM											
CARI DÖNEM											
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	14	13.344.715	0	(157.788)	306.674	462.908	(40.130)	13.916.379	13.916.379		
Transferler		-	-	-	-	-40.130	40.130	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	255.415	255.415	255.415	255.415	
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	(4.576)	-	-	-	(4.576)	(4.576)	(4.576)	
31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler	14	13.344.715	0	(162.364)	306.674	422.778	255.415	14.167.218	14.167.218	14.167.218	
CARI DÖNEM											
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	14	13.344.722	0	(87.059)	306.674	422.778	500.271	14.487.386	14.487.386		
Transferler		-	-	-	7.757	492.513	-500.271	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(261.213)	(261.213)	(261.213)	(261.213)	
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	14	-	-	(62.253)	-	-	-	(62.253)	(62.253)	(62.253)	
31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler	14	13.344.722	0	(149.312)	314.431	915.291	-261.213	14.163.919	14.163.919	14.163.919	

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 1-ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 1990 yılında kurulmuştur. Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet belgeleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirketin 31.03.2014 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
• Repo ve Ters Repo Taahhüdü ile Alım Satım Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / RP - 081
• Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi(Yurt Dışı Piyasalarda ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti)	22.05.2009 / ARK / TAASA-153
• Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)	01.08.2013 / ARK / KAS-28

Aracı kurumun merkezi, Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No.13 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	31.03.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Meksa Holding A.Ş.	% 89,5126	12.084.200	% 89,5126	12.084.200
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7795	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 SAZAK	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	58.397	% 0,4326	58.397

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Yurdal SERT	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Saffet AVDAN	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Tuna AKSEL	% 0,0012	157	% 0,0012	157
TOPLAM	% 100,0000	13.500.000	% 100,0000	13.500.000

Şirketin sermayesi 13.500.000 TL olup, ödenmemiş sermaye 155.278 TL'dir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Yönetici	41	40
Personel	95	99
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	140	143

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Aracı Kurumlar Tek Düzen Hesap Planına göre tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir. Şirket yasal kayıtları Türk Lirası (TL) olarak tutulmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2. 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 standardı 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.

2.1.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirketin ilk Türkiye Muhasebe Standartları/Finansal Raporlama Standartlarına uygun finansal raporlama tarihi 31.12.2013 dür. Bu nedenle finansal tabloların düzenlenmesinde bu tarih itibariyle

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

yürürlüğe girmiş ve uygulamaya zorunluluğu başlanmış bütün standartlar ve yorumları kullanılmıştır. Bu tarih itibariyle karşılaştırma amacıyla verilen önceki dönemlere ait iki bilanço, bir Kar Zarar tablosunun düzenlenmesinde 31.12.2013 tarihinde yürürlükte olan standartlar kullanılmıştır. Dolayısıyla önceki dönemlerde yayınlandığı halde henüz uygulama zorunluluğu olmayan standartlarda kullanılmış olmaktadır. Yayınlanmış olmakla birlikte henüz zorunlu uygulaması başlamamış standartların ve daha önce uygulama başlanmış olmakla birlikte bunlarda değişiklikler yapan standartların kullanım şekli ve bunların işletmenin finansal tablolar üzerine etkileri aşağıda açıklanmaya çalışılmaktadır.

A) 31 Mart 2014 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan Muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

IFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına; i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) IFRS' ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve şirketin finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi UFRS/IFRS 10, 11 ve 12'ye Geçiş (Değişiklik)

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/IFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/IFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır. Söz konusu değişikliğin şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS/TMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelirler"

1 Temmuz 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu'nda yer alan hesap kalemlerinin "Daha sonra Kar

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Zarar'a aktarılacak olanlar" ve "Daha sonra Kar Zarar'a aktarılacak olanlar" şeklinde sınıflamasını gerektirmektedir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirler tablosunda gösterilecek gelir ve gider kalemlerinde bir değişiklik yapmamaktadır. Sadece sunum esaslarını etkilemekte olup şirket tarafından uygulanmış ve şirket'in finansal durumunu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu kapsamda doğan aktüer kazançların kar zararda muhasebeleştirilebilme olanağı kaldırılmakta ve bunların tamamının özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi öngörülmektedir. Ayrıca aktüer kazançların % 10'luk bir koridorda kalan kısmının muhasebeleştirilmesinin ertelenmesine ilişkin düzenlemede kaldırılmış bulunmaktadır. Ancak şirket bu uygulamaya ilk UFRS/UMS'lere geçiş ile benimsemiş bulunmaktadır.

UFRS/IFRS 10 (Değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

-UFRS/IFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"

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. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS/IFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı işletmeler ve diğer bilanço dışı işlemlerde dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

UFRS/TFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS/TMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 10’un ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS/TMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/TFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS/TFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemekte olup Şirket tarafından uygulanmış ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki Diğer İyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu: İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar: Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama: TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

B) Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

UMS/TMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.

UFRS/TFRS 9 "Finansal Araçlar "

2011 yılı Aralık ayında yapılan değişiklik ile yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

C) Aşağıda listelenen yeni standartlar veya değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple henüz TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

UMS 36 (değişiklik), “Varlıklarda değer düşüklüğü”

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

UMS 39 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve Ölçümü”

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdidi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.

UFRS 10 (değişiklik), “Konsolide Finansal Tablolar”

UFRS 12 ve UMS 27 “İştiraklerdeki Yatırımlar”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

D) KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket finansal tablolarını bu rehberine uygun olarak hazırlamıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre;

i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği,

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve

iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,

ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,

iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

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 esaslı geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2.2.2 Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. 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.

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
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 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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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	% 6,66 - 33,33	Normal

2.2.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

UMS 32, 39 ve UFRS 7 Finansal Araçlar ile ilgili standartlardır. Şirket bunların tamamını 31.12.2013'de kullanılması zorunlu şekliyle uygulamıştır. Finansal araçların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

2.2.7 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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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.

2.2.8 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 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 bilançoaya alınmaktadırlar.

2.2.9 Finansal Yatırımlar

Şirket 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 finansal varlıklar ve finansal borçlar, satışa hazır finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacaklar, kredi ve alacaklar" şeklinde sınıflama ve değerlemeden vazgeçilerek, tüm finansal varlıklar "gerçeğe uygun (makul) değer ile değerlendirilip değerlendirme farkı Kar 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. 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 repoya 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.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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 değerlendirilen değerleme farkları Kar veya Zarar'da muhasebeleştirilirler.

Şirketin bu dönemde şirket kısa vadeli finansal yatırımları itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilerek mali tablolarına yansıtılmıştır.

2.2.10 Netleştirme

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

2.2.11 Hisse Başına Kazanç

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

2.2.12 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 nitelendirilmektedir. 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 kalkmaktadır. 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 bilançoaya 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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedirler. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve dolayısıyla dönemin net kar zararını değiştirmeyen geçici farkların vergi etkileri ise yine Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

2.2.13 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.
- Yüksel İnşaat A.Ş.
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon
- Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Likit Fon
- Kask Sigorta A.Ş.
- Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyzaj Tem. Sis. A.Ş.
- Sazak Turizm Ticaret A.Ş.

2.2.14 Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için 31 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 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 31.12.2013 hesap döneminde, Çalışanlara Sağlanan Fayda Standardında yapılan değişikliğin erken uygulamasını seçmiş ve Diğer Kapsamlı Gelirler

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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 işçiye ödenmesi esas olduğu için bu amaçla bir karşılık ayrılması uygulaması yapılmaktadır.

NOT 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.

NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2013	31.12.2013
Kasa	73.737	57.565
- TL	73.737	57.565
Bankalar	20.041.822	26.787.757
- Vadesiz Mevduat	401.750	331.811
Döviz Müşteri	202.625	131.903
TL	199.125	199.908
- Vadeli Mevduat Portföy	482.072	204.224
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	-	-
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	19.158.000	26.251.722
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.720.081	234.386
TOPLAM	21.835.640	27.079.708

Şirketin vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

<u>31.03.2014</u>				
<u>gün</u>	Tutar	Ana Para +İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
32	275.000	277.893	01.04.2014	%12

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

4	204.000	204.179	28.04.2014	%8
TOPLAM	479.000	482.072		

31.12.2013

<u>gün</u>	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
5	204.000	204.224	27.01.2014	%8
TOPLAM	204.000	204.224		

NOT 5-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.12.2013

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	1.166	5.512	-	6.678
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat	-	-	293	293
Diğer Komisyonlar				

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	-	-	-	79.933
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	4.229	-	-
Temizlik Gideri	-	-	10.540	-
Diğer	3.911	-	-	-

31.12.2013

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	4.455	21.897	-	26.351
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat	13	-	923	936
Diğer Komisyonlar				

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

	Yüksel İnşaat	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Hijyen Servis Peyz.	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	-	-	-	-	280.291
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	-	23.780	-	-
Temizlik Gideri	-	-	-	39.089	-
Diğer	135	710	-	-	-
Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:					
			31.03.2014	31.03.2013	
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı			15.534	15.534	
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim			551.169	571.630	
TOPLAM			566.703	587.164	

NOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Müşteriler	60.207.900	7.870.200
Kredili Müşteriler	14.329.311	15.462.698
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	1.256.332	213.672
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	54.216	12.065
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	137.206	6.099
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	3.854.132	2.857.684
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	538.658	173.907
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar(**)	98.985	53.601
Toplam	80.476.740	26.649.926

(**) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar hesabının 97.422 TL' lik (31.12.2013: 52.254 TL) kısmı yurtdışı firmada yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden, 1.563 (31.12.2013: 1.347 TL) TL'lik kısmı ise yurt dışı firmada yapılan vadeli işlemlerden kaynaklanan komisyon alacaklarından oluşmaktadır

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
	31.03.2014	31.12.2013
Müşteriler	14	10
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	2.132	2.203

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Toplam	2.146	2.213
GENEL TOPLAM	80.478.887	26.652.139

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

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

TİCARİ BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraf	31.03.2014	31.12.2013
İlişkili Olmayan Taraf		
Satıcılar	269.495	293.246
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	3.853.165	2.853.679
Vadeli Mevduat Müşterileri	19.032.538	26.230.847
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakiyeleri TL	27.929.261	10.435.842
Müşterilere Komisyon İadesi Borcu	216.235	-
Takas ve Saklama Merkezi	34.301.832	612.768
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	108.405	2.298
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	2.962	2.922
Toplam	85.713.893	40.431.602
İlişkili Taraf		
Satıcılar	17.456	16.905
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	967	4.005
Yatırım fonları azami Gider aşımı A tipi+ B tipi	-	425
Kas İşlemlerinden Alacaklılar	28.801	3.801
Vadeli Mevduat Müşterileri	125.462	152.777
Müşterilerin Ters Bakiyeleri TL	173.736	105.293
Toplam	346.422	283.207
GENEL TOPLAM	86.060.315	40.714.809

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borcu yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

NOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (K.V.)		
İlişkili Olmayan Taraf	31.03.2014	31.12.2013
İlişkili Olmayan Taraf		
Diğer	5.032	-
TOPLAM	5.032	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)		
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	78.616	75.164
Vob ve VOİB Garanti Fonu ve Üyelik Teminatı	444.142	410.000
TOPLAM	522.758	485.164

DİĞER BORÇLAR (K.V.)		
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Diğer Borçlar	260	-
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi, Harçlar ve SGK Kesintileri	499.331	437.445
Toplam	499.591	437.445

Şirketin uzun vadeli diğer borçları yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

NOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (K.V.)	31.03.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Giderler	426.663	139.541
TOPLAM	426.663	139.541

PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (U.V.)	31.03.2014	31.12.2013
Gelecek Yıllara Ait Giderler	30.055	30.055
TOPLAM	30.055	30.055

Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Giderler hesabı; abonelik giderleri, bakım-onarım giderleri, sigorta giderleri, aidat giderleri vb giderlerden oluşmaktadır. Bu giderler ilgili buldukları dönemde gider veya maliyet hesaplarına aktarılacaktır.

ERTELENMİŞ GELİRLER

ERTELENMİŞ GELİRLER	31.03.2014	31.12.2013
KISA VADELİ		
- Gelecek Aylara Ait Maaş Promasyon Geliri(2015)	28.249	0

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

ERTELENMİŞ GELİRLER **31.03.2014** **31.12.2013**

UZUN VADELİ

- Gelecek Yıllara Ait Maaş Promasyon Geliri(2016) **28.248** **0**

Şirketin uzun vadeli ertelenmiş geliri yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Mart 2014 Değeri
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.195.067	27.378	(53.811)	2.168.634
Taşıtlar	382.918	-	-	382.918
Demirbaşlar	546.158	4.528	-	550.686
Diğer Maddi Duran Varlıklar	922.635	15.325	(67.418)	870.542
Toplam	4.056.514	47.231	(121.229)	3.982.516

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Mart 2014 Değeri
Arsalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.728.071	43.133	(53.734)	1.717.470
Taşıtlar	123.551	17.635	-	141.186
Demirbaşlar	461.315	8.823	-	470.138
Diğer Maddi Duran Varlıklar	358.450	43.570	(67.418)	334.602
Toplam	2.671.387	113.161	(121.152)	2.663.396

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Net Defter Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	31 Mart 2014 Değeri
Arsalar	9.736	9.736
Tesis, Makine ve Cihazlar	466.996	451.164
Taşıtlar	259.367	241.732
Demirbaşlar	84.843	80.548
Diğer Maddi Duran Varlıklar	564.185	535.940
Toplam	1.385.127	1.319.120

NOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Mart 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	696.363	28.487	-	724.850
Toplam	696.363	28.487	-	724.850

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Mart 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	424.809	9.580	-	434.389
Toplam	424.809	9.580	-	434.389

Net Defter Değeri	31 Aralık 2013 Değeri	31 Mart 2014 Değeri
Bilgisayar Prog. Ve Lisanslar	271.554	290.461
Toplam	271.554	290.461

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 11-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

KISA VADELİ KARŞILIKLAR		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminat Karşılığı	-	20.259
İzin Karşılıkları	561.298	544.391
Toplam	561.298	564.650

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
Dava Karşılıkları	20.000	20.000
Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	22.305	30.291
Toplam	42.305	50.291
GENEL TOPLAM	603.603	614.941

UZUN VADELİ KARŞILIKLAR		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminat Karşılığı	973.396	830.871
Toplam	973.396	830.871

Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılıkları

Çalışanlara kıdemlerine uygun şekilde yıllık izin verilmek zorundadır. Ancak çalışan bu iznini işverenin de isteği doğrultusunda kullanmamış ise, izin süresi ertesi yıla aktarılır. Personel herhangi bir nedenle iznini 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 edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Yani işçilere ileride

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

ödenek ücretin tahmin edilmesinde kullanılan zam oranı şirketin uzun vadeli enflasyon beklentilerine paralel oluşturulmaktadır.

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

	31.03.2014	31.12.2013
İskonto Oranı	4,63	4,59

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranını hesaplarken personelin ayrılacağına düşünüldeği tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oran da vadelerine göre, %10,78 ile % 10,39 arasında değişmektedir (2013 yılı % 10,21-10,34 arasında değişmektedir.).

İsteğe bağı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, şirkete kalacak kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Bu oran ise % 10,55 dir. (2013 yılı 16,27)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

	31.03.2014	31.12.2013
Dönem Başı	851.129	787.592
Ödemeler	-19.197	-58.374
Faiz Maliyet	22.002	52.454
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	41.646	157.868
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	77.816	-88.411
Toplam Dönem Sonu	973.396	851.129

	31.03.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli KTK	-	20.258
Uzun Vadeli KTK	973.396	830.871
Toplam Kıdem Taz.Karşılığı	973.396	851.129

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Cari Dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyeti genel yönetim giderleri içinde, aktüeryal kazanç ve kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Dava Karşılıkları

Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum
TEB Sigorta A.Ş.	Yangın Nedeniyle Tazminat	10.000	Derdest
Müşteri	Zararın Tespiti ve Tahsili	10.000	Derdest
Toplam		20.000	

Teminat, Rehin ve İpotekler

	31.03.2014	31.12.2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ.lerin toplam tutarı		
TRİ	20.875.095	20.875.095
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	-	-

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	31.03.2014	31.12.2013
BİST Tahvil Takas Piyasası	980.525	980.525
BİST Hisse Senedi Piyasası	13.870.283	13.870.283
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	20.875.095	20.875.095

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

12-ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla personele ödenecek bordro prim tahakkuku 84.687 TL'dir.

(Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla personele ödenecek bordro prim tahakkuku 3.738 TL'dir.)

NOT 13- DİĞER VARLIKLAR

a-) Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2014	31.12.2013
Personel İş Avansları	26.282	1.729
Gelir Tahakkukları	625	-
Peşin Ödenen Vergiler	15.643	12.364
Toplam	42.550	14.093

b-) Diğer Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla diğer duran varlığı yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

NOT 14- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Sermaye

Şirketin sermayesi 13.500.000 paya ayrılmış olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmühaber şeklindedir. Şirketin sermayesi 2012 yılında 10.000.000 TL'den 13.500.000 TL'ye yükseltilmiştir. 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 31.03.2014 tarihi itibarıyla 13.344.722 TL dir.

b- Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2014	31.12.2013
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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.881	91.881
2012 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	-	-
2013 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	7.757	-
Toplam	314.431	306.674

c- GEÇMİŞ Yıl Karları / Zararları

	31.03.2014	31.12.2013
2011 Yılı Karı / Zararı	462.908	462.908
2012 Yılı Karı / Zararı	-40.131	-40.131
2013 Yılı Karı / Zararı	492.513	-
Toplam	915.291	422.778

d- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

Emeklilik Plan.Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	31.03.2014	31.12.2013
Devir	-87.059	-157.788
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	-77.816	88.411
Aktüeryal Kayıp / Kazanç Ert. Vergi	15.563	-17.682
Toplam	-149.312	-87.059

NOT 15- HASILAT

	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Aralık 2013
Satışlar		
Hisse Senetleri	153.196.065	118.187.965
Devlet Tahvili	43.863.252	26.513.414
Toplam	197.059.317	26.513.414

	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-	-
Devlet Tahvili	153.088.599	118.166.720
	-43.845.505	-26.508.492

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Toplam	-	-
	196.934.104	144.675.212
net	125.214	26.167
Hizmet Gelirleri ve	01 Ocak-	01 Ocak-
Esas Faal. Diğer	31 Mart	31 Mart
Gelirler	2014	2013
Komisyon Gelirleri	3.809.851	4.227.924
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-630.956	-701.293
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	636.395	816.447
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	6.678	6.129
Portföy Yönetim Komisyonu	-	2.782
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	5.956	-422
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde edilen Gelirler(Net)	-317	-
Diğer Hizmet Gelirleri	104.399	60.651
Toplam	3.932.006	4.412.218
BRÜT KAR/ZARAR	4.057.220	4.438.385

NOT 16- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01 Ocak-	01 Ocak-
	31 Mart	31 Mart
	2014	2013
Genel Yönetim Giderleri	3.653.417	3.425.799
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	563.238	454.911
Toplam	4.216.655	3.880.710

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Personel Giderleri (kıdem+izin gideri dahil)	2.281.778	2.180.592
Data Abone Giderleri	346.700	278.839
Kira Giderleri	188.622	157.511
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	122.741	112.894
Haberleşme Giderleri	109.852	107.005
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	90.433	72.896
Temsil ve Ağırlama Giderleri	98.246	92.822
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	28.515	87.628
Bakım ve Onarım Giderleri	72.804	45.870
Aidat ve Üyelik Giderleri	93.565	43.757
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	40.488	43.849
Seyahat ve Konaklama Giderleri	34.226	48.548
Taşıt Araç Giderleri	20.411	22.587
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	13.112	15.495
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	15.061	16.907
Pul Harç Noter ve Tescil Giderleri	12.278	11.563
Temizlik Giderleri	18.101	15.222
Sigorta Giderleri	5.990	5.407
Diğer Giderler	60.494	66.407
Toplam	3.653.417	3.425.799

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	199.342	203.220
Vadeli İşlem Borsa Payları	219.442	168.983
Takas ve MKK Saklama Giderleri	66.735	43.135
Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	77.719	39.573
Toplam	563.238	454.911

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 17- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Muhtelif Gelirler	25	8
Duran Varlık Satış Karı	8	-
Banka Maaş Promosyon Geliri	28.249	32.486
Sigorta Hasar Geliri	-	2.602
Toplam	28.282	35.096

DİĞER GİDERLER	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Kur Farkı Zararı	-	-213
Muhtelif Giderler	-3.467	-35
İşe İade Dava Gideri	-	-3.147
Önceki Dönem Giderleri	-	-1.537
Toplam	-3.467	-4.932

NOT 18- FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

FİNANSAL GELİRLER	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Mevduat Faiz Gelirleri	6.917	3.661
Özel Kesim Tahvil Faiz Gelirleri	11.507	9.807
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	10.825	4.677
Kur Farkı Gelirleri	568	-
Garanti Fonu Faiz Geliri	5.113	2.782
Diğer	507	251
Toplam	35.437	21.178

FİNANSAL GİDERLER	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2013
Kredi Faizleri	-75.254	-190.099
Teminat Mektubu Komisyonları	-99.562	-92.780
Toplam	-174.816	-282.879

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

NOT 19- GELİR VERGİLERİ

a-) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31.03.2014	31.03.2013
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-	-82.389

b-) Ertelenen Vergi

GELİR TABLOSUNA YANSITILAN	31.03.2014		31.12.2013	
ERTELENMİŞ VERGİ	Geçici Farklar	Ert. Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
a-Kıdem Tazminatı Karşılığı	786.757	157.351	742.305	148.461
b-İzin Karşılıkları	561.298	112.260	544.391	108.879
c-Dava Karşılıkları	20.000	4.000	20.000	4.000
f-Mali Duran Varlıklar	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.368.925	273.611	1.306.696	261.340
a-Duran varlıklar	-104.534	-20.907	-107.073	-21.415
b-Diğer	-	-	-31	-6
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	-104.534	-20.907	-107.104	-21.421
Net Ertelenen Vergi yükümlülüğü	1.254.391	252.704	1.199.592	239.919
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	186.640	37.328	108.824	21.765
Toplam		290.033		261.684

	31.03.2014	31.12.2013
Açılış Bakiyesi	261.684	237.251
Dönemin Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	12.786	42.115
Dönem Sonu Bakiyesi	274.644	279.366
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15.563	-17.682
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı	290.033	261.684

NOT 20- PAY BAŞINA KAZANÇ

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının hisse adedine bölünmesi ile bulunmuştur.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak- 31 Mart 2014	01 Ocak- 31 Mart 2014
Dönem Karı	-261.213	255.415
Hisse Adedi	13.500.000	13.500.000
Hisse Senedi Başına Kar / Zarar	-0,019	0,019

NOT 21- FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL YATIRIMLAR (K.V.)	31.03.2014	31.12.2013
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	283.579	551.748
Toplam	283.579	551.748

FİNANSAL YATIRIMLAR (U.V.)	31.03.2014	31.12.2013
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
- Medya Holding A.Ş.	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219
İştirakler	218.377	218.377
- Takasbank A.Ş.	58.666	58.666
-Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
TOPLAM	218.377	218.377

Şirket'in 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. 42.000 adet 58.666.- TL 'lık yatırım yapılmıştır. Bu varlıkların aktif bir piyasası bulunmaması nedeniyle 31 Mart 2014 yılında elde etme maliyeti ile değerlendirilmiştir.

KISA VADELİ BORÇLANMALAR	31.03.2014	31.12.2013
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi(*)	3.301.146	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

TOPLAM

-

-

(*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kullanılan dış kredi faiz oranı %12,5 dur. (31 Aralık 2013 kredi kullanılmamıştır.)

NOT 22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir.

Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmektedir. Cari ve önceki dönem sonlarında portföyde hisse senedi bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de genellikle verilen depozitolar varlık kalemlerinde gerçekleşmektedir. Şirket'in döviz cinsinden borcu önemlilik seviyesinin altındadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskine de maruz kalmamaktadır.

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

Kredi Riski

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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 özkaynakları 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 overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'na bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'na bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

Kredi riski yönetimi

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

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır. Cari dönemde vadesi geçen alacak yoktur. Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Cari Dönem(31.03.2014)	Alacaklar				Kasa ve Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar	Ters Repo
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(1)	2.146	80.476.740	-	527.790	20.115.559	-	501.956	1.720.081
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	2.146	80.476.740	-	527.790	20.115.559	-	501.956	1.720.081
Önceki Dönem(31.12.2013)	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 itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.213	26.649.926	-	485.164	26.845.322	-	770.125	234.386
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.213	26.649.926	-	485.164	26.845.322	-	770.125	234.386

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu 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.

Şirket'in yükümlülüklerinin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler 2014	31 Mart	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					5 yıl üzeri (IV)	vadesiz(*)
			(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler		91.579.235	91.579.235	89.945.739	631.852	250.419	673.228	77.997	
Finansal Borçlar		3.301.146	3.301.146	3.301.146	-	-	-		
Ticari Borçlar		86.060.315	86.060.315	86.060.315	-	-	-		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Borçlar		84.687	84.687	84.687	-	-	-		
Diğer Borçlar		499.591	499.591	499.591	-	-	-		
Ertelenmiş Gelirler		56.497	56.497	-	28.249	28.248	-		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Karşılıklar		1.534.694	1.534.694	-	561.298	222.171	673.228	77.997	
Diğer Karşılıklar		42.305	42.305	-	42.305	-	-		
Sözleşme uyarınca vadeler 2013	31 Aralık	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					5 yıl üzeri (IV)	vadesiz(*)
			(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler		42.601.804	42.601.804	41.226.542	544.391	189.234	580.175	61.462	
Finansal Borçlar		-	-	-	-	-	-		
Ticari Borçlar		40.714.809	40.714.809	40.714.809	-	-	-		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Borçlar		3.738	3.738	3.738	-	-	-		
Diğer Borçlar		437.445	437.445	437.445	-	-	-		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Karşılıklar		1.395.521	1.395.521	20.259	544.391	189.234	580.175	61.462	
Diğer Karşılıklar		50.291	50.291	50.291	-	-	-		

(*) emekli personel için ayrılmış ne zaman ödeneceği belli olmayan kıdem tazminatı karşılığıdır.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, döviz cinsinden alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu nedenle kaldıraçlı alım işlemleri ve diğer zorunlu olmayan durumlar haricinde dövizli işlem yapılmamaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

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	EURO	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	290.407	132.618		71.765	33.624	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	202.625	92.500	23	131.903	61.770	23
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0		0	0	
3. Diğer	0	0		0	0	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	493.032	225.118	23	203.668	95.394	23
5. Ticari Alacaklar	0	0		0	0	
6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0		0	0	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0		0	0	
7. Diğer	34.172	15.605		33.306	15.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	34.172	15.605		33.306	15.605	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	527.204	240.723	23	236.974	110.999	23
10. Ticari Borçlar	339.899	155.156	23	138.002	64.628	23
11. Finansal Yükümlülükler	0	0		0	0	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	339.899	155.156	23	138.002	64.628	23
14. Ticari Borçlar	0	0		0	0	
15. Finansal Yükümlülükler	0	0		0	0	
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0		0	0	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0		0	0	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	339.899	155.156	23	138.002	64.628	23
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	187.374	85.567	-	98.972	46.371	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	153.202	69.962	-	65.666	30.767	-

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi 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.

Kar/Zarar		
Cari Dönem	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	18.737	-18.737
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	18.737	-18.737
TOPLAM	18.737	-18.737

Kar/Zarar		
Önceki Dönem	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	9.897	-9.897
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.897	-9.897
TOPLAM	9.897	-9.897

Faiz Oranı Riski

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

	31.03.2014	31.12.2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.131.179	1.131.179
- TL Vadeli Mevduat (Şirket)	482.072	204.224
- Ters Repo	1.720.081	234.386
- Özel Kesim Tahvil	283.579	551.748

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

<i>Finansal Yükümlülükler</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
a) Değişken faizli finansal araçlar		

31.03.2014 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

NOT 23- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN 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. 31.03.2014 döneminden sonra ortaya çıkan hususlar aşağıda yer almaktadır:

1. Mali tablolar 28/04/2014 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 24- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SPK II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE
HAZIRLANMIŞ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL'dir)

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.