

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.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

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)

		30.09.2012	31.12.2011
		Bağımsız	Bağımsız
	Dipnot	Denetimden	Denetimden Geçmiş
	Referansları	Geçmemiş	
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		117.749.121	60.941.373
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	29.510.994	34.140.686
Finansal Yatırımlar	5	578.360	290.052
Ticari Alacaklar	7	87.466.324	26.423.044
Diğer Alacaklar	8	2.500	2.210
Diğer Dönen Varlıklar	9	190.943	85.381
Duran Varlıklar		2.207.424	1.296.520
Diğer Alacaklar	8	297.541	112.878
Finansal Yatırımlar	5	25.440	25.440
Maddi Duran Varlıklar	10	1.345.622	679.772
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	279.638	294.896
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	255.858	182.857
Diğer Duran Varlıklar	9	3.325	677
TOPLAM VARLIKLAR		119.956.545	62.237.893
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		105.212.084	47.661.970
Finansal Borçlar	6	5.704.750	4.352.900
Ticari Borçlar	7	98.496.716	42.366.680
Diğer Borçlar	8	363.778	366.649
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	474.896	391.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	171.944	184.740
Uzun Vadeli Yükümlülükler		777.400	513.388
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	777.400	480.902
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	13	0	32.486
Özkaynaklar		13.967.061	14.062.535
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.967.061	14.062.535
Ödenmiş Sermaye	15	10.000.000	10.000.000
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	14,12	-168.243	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	306.674	214.794
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	17	3.755.861	1.801.798
Net Dönem Karı / Zararı		72.769	2.045.943
TOPLAM KAYNAKLAR		119.956.545	62.237.893

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

GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot	01.01.2012	01.01.2011	01.07.2012	01.07.2011
	Referansları	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	18	126.337.311	368.058.569	45.560.748	147.427.642
Satışların Maliyeti (-)	18	-115.199.838	-355.010.398	-42.333.993	-143.494.218
Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		11.137.473	13.048.171	3.226.756	3.933.424
BRÜT KAR (ZARAR)		11.137.473	13.048.171	3.226.756	3.933.424
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	-1.317.565	-1.518.425	-399.040	-452.732
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	-9.156.122	-8.527.891	-3.020.355	-2.915.447
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	68.276	75.113	24.128	1.970
Diğer Faaliyet Giderleri	21	-6.452	-1.192	-879	-95
FAALİYET KARI (ZARARI)		725.610	3.075.776	-169.390	567.120
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	22	118.395	135.906	37.389	55.031
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	23	-724.182	-872.628	-221.068	-209.563
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		119.824	2.339.054	-353.068	412.590
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-47.055	-489.387	62.801	-92.375
Dönemin Vergi Gideri	24	-77.995	-543.271	50.516	-113.593
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	24	30.940	53.884	12.286	21.218
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		72.769	1.849.667	-290.267	320.214
DÖNEM KARI (ZARARI)		72.769	1.849.667	-290.267	320.214
Hisse Başına Kazanç		0,0072	0,1849	-0,0290	0,0320
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0072	0,1849	-0,0290	0,0320

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

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
DÖNEM KAR ZARARI		72.769	1.849.667	-290.267	320.214
DIĞER KAPSAMLI GELİR					
Finansal Varlıklar Değer Artış Gelir ve Giderlerin Vergi Etkisi		0	-4.428	0	0
Aktüeryal Kazanç Kayıpların Özkaynaklara Etkisi	14	-210.303	0	-21.457	0
Aktüeryal Kazanç Kayıpların Ertelenen Vergiye Etkisi	12	42.060	0	4.291	0
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-168.243	-4.428	-17.166	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-95.474	1.845.239	-307.433	320.214

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

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI (TL)

	ÖDENMİŞ SERMAYE	FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞERLEME ARTIŞLARI	AKTÜERYAL KAYIP/KAZANÇ	YASAL YEDEKLER	GEÇMİŞ YILLAR KAR/ZARARLARI	DÖNEM KAR/ZARARI	TOPLAM ÖZKAYNAKLAR
01.01.2011	9.395.025	4.428	0	133.360	166.707	1.716.525	11.416.045
Önceki dönem karının transferi				81.433	1.635.092	-1.716.525	0
Sermaye artırım	604.975						604.975
Cari değerle değerlendirilen varlıkların elden çıkarılması		-4.428					-4.428
Dönem Karı						2.045.943	2.045.943
31.12.2011	10.000.000	0	0	214.793	1.801.799	2.045.943	14.062.535
01.01.2012	10.000.000	0	0	214.793	1.801.799	2.045.943	14.062.535
Önceki dönem karının transferi				91.880	1.954.063	-2.045.943	0
Aktüeryal kayıp/kazanç (Net)			-168.243				-168.243
Dönem karı						72.769	72.769
							0
30.09.2012	10.000.000	0	-168.243	306.673	3.755.862	72.769	13.967.061

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	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar(+)		119.824	2.339.054
Düzeltilmeler:			
Amortisman(+)	10	262.415	229.533
İtfa ve tükenme Payları(+)	11	21.554	24.713
Kıdem Tazminatı Karşılığı(+)	14	388.769	135.003
Menkul Kıymet Reeskont Geliri(-) Gideri(+)	5	-28.582	-29.627
Sabit Kıymet Satış Karı(-)	21	-10.809	-8.223
Aktüeryal Kayıp Kazanç Değişimi (-)	14	-210.301	0
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		542.870	2.690.453
Sermaye Artışından Sağlanan Nakit	15	0	604.975
Ticari Alacaklardaki artış(-) Azalış(+)	7	-61.043.280	3.000.995
Diğer Alacaklardaki Azalış(-)Artış(+)	8	-184.953	45.957
Finansal Yatırımlardaki Azalış(+)	5	-259.726	32
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	-105.562	-61.246
Diğer Duran Varlıklardaki Artış (-) Azalış(+)	9	19.928	-848
Ticari Borçlardaki Artış(+)	7	56.130.036	24.655.584
Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar(+)	8-12	35.742	55.087
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	14	-92.272	-38.573
Vergi Ödemeleri	24	-77.995	-543.271
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit		-5.578.082	27.718.692
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		-5.035.214	30.409.145
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi Varlıkların Satın Alımı (-)	10	-965.691	-110.043
2-Maddi Olmayan Varlık Satın alımları(-)	11	-6.296	0
3. Maddi Varlıkların İktisabı Nedeniyle Elde edilen Nakit girişleri(+)		25.658	30.500
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
		-946.329	-8.406.713
1. Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim		0	-4.427
2-Finansal Borçlardaki Artışlar(+)	6	1.351.850	-8.402.286
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ			
		-4.629.693	21.922.889
E. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU			
		34.140.686	23.243.176
F. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU			
		29.510.993	45.166.065

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)

Aracı kurumun merkezi, **Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No:9 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 ve Edremit irtibat büroları vasıtasıyla da yatırımcılarına hizmet vermektedir.

30.09.2012 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.5126	8.951.264	% 89.5126	8.951.264
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	777.951,5	% 7,7796	777.951,5
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	% 0,0011	116
Saffet AVDAN	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41	% 0,0004	41
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	75.687,5	% 0,7569	75.687,5
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	75.687,5	% 0,7569	75.687,5
Tülin VATAN	% 0,7569	75.687,5	% 0,7569	75.687,5
TOPLAM	% 100,0000	10.000.000	% 100,0000	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)

1.ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bilanço tarihi itibariyle çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Yönetici	38	38
Personel	107	118
Yönetim Kurulu	4	4
TOPLAM	149	160

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar

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

Bu şekilde hazırlanan finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygunluk sağlanabilmesi için, farklı değerlendirme ve sınıflama gereklerine göre, bazı ilave ve indirimler yapıldıktan sonra yeniden düzenlenmiştir.

2.1.2. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu 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. Ancak daha önceki yıllarda uygulanan Enflasyon Muhasebesi neticesinde bilhassa Maddi Duran Varlık kalemlerinde yapılan yeniden değerlendirme düzeltmeleri sonraki yıllara maliyet bedeli olarak taşınmıştır.

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5. Muhasebe Politikalarında Değişiklik, Hataların ve Tahminlerin Düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ile tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Ancak uygulanacak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standardı değiştirildiğinde bu bir muhasebe politikası değişikliği geçmiş dönemlere ilişkin düzeltme yapılmaz. Eğer muhasebe tahminlerinde değişiklikler olursa bunlar içinde bulunulan yılda ileriye de yönelik olarak düzeltilir.

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

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

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

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

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 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 2011 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 2012 tarihinden itibaren geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

-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 ölçülmesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir. Şirketimizde bu tür varlık olmadığı için bir etkisi bulunmamaktadır.

-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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlacağını açıklamaktadır. Şirketimizi etkileyecek bir değişiklik değildir.

-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. Şirketimiz bu değişikliğe uyum sağlamaktadır.

-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. Aynı zamanda Aktüer kazanç ve kayıpların Kar/Zararda muhasebeleştirilebilme olanağını ortadan kaldırmakta ve bunların daima öz kaynaklarda muhasebeleştirilmesini öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir. Şirketimizde bu muhasebe politikası değişikliğini bu yılın mali tablolarında uygulamış bulunmaktadır.

-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. Dipnot 2.1.6 da açıklandığı gibi şirketimiz bu standardın erken uygulamasını seçmiş bulunmaktadır.

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

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

-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 Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 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.

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

-UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

-UFRS 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 ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.

-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 bulunduran 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.

-UFRS 'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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)

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.1. Hasılat (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 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.

2.1.3. 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 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)

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.3. Maddi Olmayan Varlıklar (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 ve Lisanslar	% 20 - 6,66 - 33,33	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.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.6. Finansal Araçlar (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 hasıl olduğunda teminatı da dikkate alınarak muhtemel zarar kadar karşılık ayrılarak net değerleri ile bilançoya alınmaktadırlar.

2.1.6.3. Finansal Yatırımlar

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

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.6. Finansal Araçlar (Devamı)

2.1.6.3. Finansal Yatırımlar (Devamı)

olarak gösterilirler. Bunlarda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilip değerlendirme 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.

Aktif vergi yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden fazla ise, Ertelenmiş Vergi Varlığı'na, az ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü'ne neden olmaktadır. Pasif vergi yasalarına uygun değeri, UFRS'ye uygun değerinden az ise Ertelenmiş Vergi Varlığı, fazla ise Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü doğmaktadır. Bu şekilde doğan geçici zamanlama farklarının etkin vergi oranı (% 20) ile çarpımı sonucunda bulunan ertelenmiş vergi varlığı ile yükümlülüğü tutarı netleştirildikten sonra bilançoya alınmaktadır.

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler;

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

2.1.11. 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.

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 bu hesap döneminde, Çalışanlara Sağlanan Fayda Standardında yapılan değişikliğin erken uygulamasını seçmiş ve Diğer Kapsamlı Gelirler üzerinden Özkaynaklarda raporlamıştır. Yapılan aktüer varsayımlar ve karşılık hesaplaması Dipnot 14 'de daha detaylı bir şekilde verilmektedir.

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	56.208	22.413
- TL	56.208	22.413
Bankalar	17.547.358	14.209.650
- Vadesiz Mevduat	519.256	551.890
<i>Döviz Müşteri</i>	<i>236.829</i>	<i>297.245</i>
<i>TL Portföy</i>	<i>282.427</i>	<i>254.645</i>
- Vadeli Mevduat Portföy	205.175	758.112
- Vadeli Mevduat Müşteri Döviz	716.640	50.883
- Vadeli Mevduat Müşteri TL	16.106.287	12.848.765
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar*	11.907.428	19.908.623
TOPLAM	29.510.994	34.140.686

(*)Ters reponun 236.245 TL'lik kısmı kurum portföyü, 11.671.183 TL'lik kısmı müşteriler için yapılmıştır.

Şirketin vadeli mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

<u>30.09.2012</u>				
	Tutar	İşlemiş Net Faiz	Vade	Brüt Faiz Oranı
	204.000	205.175	01.10.2012	% 8
TOPLAM	204.000	205.175		
<u>31.12.2011</u>				
	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		

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, özel kesim tahvil senet ve bonolardan oluşan alım-satım amaçlı borçlanma belgeleri mevcuttur. Bunların maliyet bedelleri 549.933,78 TL bilanço günü itibarıyla cari (gerçeğe uygun değeri) 578.360.-TL dir.

	30.09.2012	31.12.2011
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	578.360	-
Satışa Hazır Devlet Tahvilleri	-	290.052
TOPLAM	578.360	290.052
UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR	30.09.2012	31.12.2011
Bağlı Menkul Kıymetler – İştirakler (Net) (*)	25.440	25.440
TOPLAM	25.440	25.440
(*)Bağlı Menkul Kıymetler - İştirakler	30.09.2012	31.12.2011
Bağlı Menkul Kıymetler	175.219	175.219
- Medya Holding A.Ş.	175.219	175.219
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	-175.219	-175.219
İştirakler	25.440	25.440
- Takasbank A.Ş.	31.936	31.936
- Değer Düşüklüğü Karşılığı	-6.496	-6.496
TOPLAM	25.440	25.440

Ayrıca şirketin portföyünde 175.219.- TL tutarında bir hisse senedi grubu vardır ki, bu şirketin senetlerinin cari değerinin olmadığı düşünülmüş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. Yine Takasbank A.Ş. 6.000 adet 31.936.- TL 'lık yatırım yapılmıştır. Bu varlıkların aktif bir piyasası bulunmamaktadır. Ancak değerinin 4,24 TL olduğuna dair yayınlar bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Takasbank Menkul Kıymet Kredisi(*)	5.704.750	4.352.900
TOPLAM	5.704.750	4.352.900

(*) 30.09.2012 tarihi itibarıyla sadece Takasbank Menkul Kıymet Kredisi bulunmakta olup bu kredinin niteliği spot kredidir. Bu kredinin faiz oranı %10'dur.

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR	30.09.2012	31.12.2011
Müşteriler	63.725.008	5.504.130
Kredili Müşteriler	18.597.999	16.378.884
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	720.494	61.321
Şüpheli Alacaklar	175.993	175.993
Şüpheli Alacakları Karşılığı	-175.993	-175.993
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri-Portföy)	3.812.474	3.850.964
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	608.699	623.314
Fon Ücretleri ve Alacakları (*)	1.650	4.432
TOPLAM	87.466.324	26.423.045

TİCARİ BORÇLAR	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	168.073	94.747
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar (Müşteri-Portföy)	3.812.474	3.850.964
Vadeli Mevduat Müşterileri	16.106.286	12.848.765
Ters Repo Müşterileri	11.671.183	19.483.655
Müşterilere Verilecek Komisyon İadesi	143.830	
Müşteri ve Kredili Müşterilerin Ters Bakıyeleri TL	11.527.541	5.420.000
Takas ve Saklama Merkezi	54.106.165	285.414
Müşterilerin Döviz Bakıyeleri	953.469	348.148
Spk Alım Yasaklı Kıymet Satış Blokesi	1.759	201
Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	5.935	34.786
TOPLAM	98.496.716	42.366.680

(*) İlişkili taraflardan Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Değişken Fon ve B Likit Fon'dan olan Fon Yönetim ücreti alacağından kaynaklanmaktadır.30.09.2012 tarihi itibarıyla mevcut şirketin takibinde olan eksi overolların tahsil edileceği düşünüldüğünden şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır.

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.)	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılara Verilen Avanslar	2.500	2.210
Sabit Kıymet Satışından alacaklar	0	-
TOPLAM	2.500	2.210

DİĞER ALACAKLAR (U.V.)	30.09.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve Teminatlar-U.V	70.917	49.397
Vob İşlem ve Üyelik Teminatı	226.624	63.481
TOPLAM	297.541	112.878

DİĞER BORÇLAR	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek Giderler	3.370	4.286
Ödenecek Vergi Harçlar	360.408	362.363
TOPLAM	363.778	366.649

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR/DİĞER DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	130.082	79.318
Personel İş avansları	3.742	1.606
Gelir Tahakkukları	-	4.456
Peşin Ödenen Vergiler	57.119	-
TOPLAM	190.943	85.381

DİĞER DURAN VARLIKLAR	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Yıllara Ait Giderler	3.325	677
TOPLAM	3.325	677

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	30.09.2012
Arsa ve Araziler	9.736	-	-	9.736
Makine Tesis Ve Cihazlar	1.951.918	116.099	-163.567	1.904.450
Taşıtlar	310.075	-	-	310.075
Demirbaşlar	505.040	37.294	-20.938	521.395
Diğer Maddi Duran Varlıklar	146.457	812.298	-56.017	902.738
TOPLAM	2.923.226	965.691	-240.522	3.648.394

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.09.2012
Makine Tesis ve Cihazlar	1.600.097	99.493	-157.646	1.541.944
Taşıtlar	137.007	46.511	-	183.518
Demirbaşlar	426.014	18.778	-15.628	429.164
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	80.337	97.632	-29.823	148.146
TOPLAM	2.243.454	262.414	-203.097	-2.302.772

NET DEĞER	679.772			1.345.622
------------------	----------------	--	--	------------------

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.09.2012
Bilgisayar Programları ve Lisanslar	659.000	6.296	-	665.296
TOPLAM	659.000	-	-	665.296

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	01.01.2011	GİRİŞLER	ÇIKIŞLAR	30.09.2012
Bilgisayar Programları Ve Lisanslar	364.104	-21.554	-	385.658
TOPLAM	-364.104	-21.554	-	-385.658

NET DEĞER	294.896			279.638
------------------	----------------	--	--	----------------

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

30.09.2012	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Kar Zarar'da Muhasebeleştirilenler			
Duran Varlıklardaki Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	-74.012		14.803
İzin Karşılıkları	409.692	81.940	
İştirakler Değer Düşüklüğü	6.496	1.299	
Portföydeki Kağıtların Muhasebe Değeri ve Vergi Değeri Arasındaki Fark	1.316		263
Diğer Davalar Karşılığı ve Tahakkuk Etmiş Giderler Karşılığı	161.027	32.205	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	567.097	113.419	
TOPLAM		228.864	15.066
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilenler			
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	210.303	42.061	
TOPLAM		270.924	15.066
NET		255.858	
31.12.2011			
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	

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

Karşılıklar ve Yükümlülükler(Kısa Vadeli)	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Gelirler	32.486	32.486
Dava Karşılıkları	77.366	67.366
Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	77.995	571.578
Peşin Ödenen Vergiler	-77.995	-548.980
Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler	62.092	62.290
TOPLAM	171.944	184.740
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER UZUN VADELİ		
- Gelecek Yıllara Ait Maaş Promasyon Geliri(2013)	-	32.486
Teminat Mektubunun Verildiği Yer		
İMKB Tahvil Takas Piyasası	30.09.2012	31.12.2011
İMKB Hisse Senedi Piyasası	1.089.612	1.089.612
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	10.072.625	9.404.842
SPK Aracılık Teminatı	5.750.000	5.750.000
Türk Telekom	1.800	1.800
SPK Takasbank Blokajı	81.487	65.933
TOPLAM	17.186.524	16.503.187

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
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)
13.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa ve Uzun Vadeli)(Devamı)

Davalar

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
2007 Haziranda açılmıştır.Dosya görev nedeniyle İst. 13 Asl.Tic. Mah. Gönderilmiş olup yeni dosya no 2008/76	TEB Sigorta A.Ş.	Yangın Nedeniyle Tazminat	10.000	Mahkeme işbölümü itirazından sonra yasal sürede işlem yapılmadığı için davanın açılmamış sayılmasına karar vermiştir.Karşı taraf kararı temyiz etmiştir.
İst 12. Asliye Huk . Mah. 2012/80	Macaristan Konsolosluğu	Yangın Nedeniyle Tazminat	57.366	Dava Devam etmektedir.Duruşma günü 09/10/2012
03/03/2011 İstanbul 3. İş Mahkemesi 2011/245	Eski Çalışan	İşe İade Davası		İşe iade davası kabul edilmiş olup karar tarafımızdan temyiz edilmiştir.Dosya Yargıtaydadır.
28/03/2012 İst. 15. Asliye Tic. Mah. 2012/74	Müşteri	Zararın tesbiti tesbit edilen Zararın Tahsili	Fazlaya ilişkin haklar saklı tutulmak kaydı ile 10.000	Kredili Müşteri tarafından aleyhimize açılan dava kredi borcunun kapatılması sırasında şirketimiz tarafından uygulamanın yasaya aykırı olduğu ve zararına sebebiyet verildiği gerekçesi ile açılmış olup dava ile ilgili deliller sunulmuş , mahkeme tarafından inceleme yapılmasına karar verilmiştir.Duruşma günü 05/03/2013

Şirket aleyhine açılmış toplam 77.366 TL tutarındaki dava için karşılık ayrılmıştır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Karşılıklar (K.V)	30.09.2012	31.12.2011
İzin Karşılıkları	409.692	367.902
Prim Karşılıkları	65.204	23.098
TOPLAM	474.896	391.000
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	777.400	480.902
TOPLAM	777.400	480.902

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

14.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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. Yine

Bunlar çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında olduğu için herhangi bir iskonto tabi tutulmamışlardır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Kurum, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve is kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlarına belirli bir toplu ödeme (Kıdem Taçminatı 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. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Yani işçilere ileride ödenecek ücretin tahmin edilmesinde kullanılan zam oranı enflasyon beklentilerine paralel oluşturulmaktadır. Hesap dönemi sonu itibariyle kısa sürede ayrılacaklar için öngörülen yıllık zam oranı % 6, uzun süreli çalışması beklenenler için % 5 dir.

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değere indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise, personelin ayrılacağına düşünüldüğü tarihlerle uyumlu vadeleri taşıyan devlet tahvillerinin bileşik getiri oranı olarak hesaba alınmıştır. Bu oranda vadelerine göre, % 7,29 ile % 8,24 arasında değişmektedir (2011 yılı % 10,95).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, şirkete kalacak kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Bu oran ise % 17,83 dir.

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

Dönem Başı	480.902
Ödemeler	-92.272
Faiz Maliyet	39.494
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	138.972
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	210.304
Dönem Sonu	777.400

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

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

15. ÖZKAYNAKLAR

Kurumun sermayesi 10.000.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmhaber şeklindedir. Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 30.09.2012 tarihi itibarıyla 10.000.000.-TL dir.

16. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.09.2012	31.12.2011
2006 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	42.202	42.202
2007 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	17.924	17.924
2009 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	73.234	73.234
2010 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	81.433	81.433
2011 Yılı Karından Ayrılan Yasal Yedek	91.880	-
TOPLAM	306.674	214.794

17. GEÇMİŞ YIL KARLARI/ ZARARLARI

	30.09.2012	31.12.2011
Geçmiş Yıl Karları	3.755.861	1.801.798
TOPLAM	3.755.861	1.801.798

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Satışlar		
Hisse Senetleri	36.883.125	124.728.246
Devlet Tahvili	77.799.620	227.272.069
Hazine Bonosu	-	3.087.262
Yatırım Fonları	550.796	0
TOPLAM	115.233.541	355.087.576

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)

18.SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Hisse Senetleri	-36.875.035	-124.708.021
Devlet Tahvili	-77.774.803	-227.216.551
Hazine Bonosu	0	-3.085.827
Yatırım Fonları	-550.000	0
TOPLAM	-115.199.838	-355.010.399
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	-24.065	-78.135
TOPLAM	9.638	-958
<u>Hizmet Gelirleri</u>		
Komisyon Gelirleri	10.034.137	13.227.074
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-1.673.541	-2.638.409
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	2.493.367	1.983.787
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	16.107	45.893
Portföy Yönetim Komisyonu	4.584	0
Diğer Hizmet Gelirleri	253.182	430.783
TOPLAM	11.127.836	13.049.129
BRÜT KAR/ZARAR	11.137.474	13.048.171

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 16.107.-TL'si ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır.
(30.09.2011: 45.893 TL)

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

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.317.565	1.518.425
Genel Yönetim Giderleri	9.156.122	8.527.891
TOPLAM	10.473.687	10.046.316

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. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Kira	437.337	506.350
Data Abone Giderleri	797.552	714.914
Danışmanlık ve Müşavirlik	113.568	87.500
Aidat ve Üyelikler	167.185	168.374
Posta ,Kargo,kurye	83.809	85.414
Bakım ve Onarım Giderleri	74.984	76.245
Pul Harç Noter Tescil Giderleri	62.763	45.069
Temsil Ağır lama	146.743	270.764
Hizmet Arabaları Giderleri	98.263	77.579
Kırtasiye	52.842	39.916
Sigorta	17.500	17.696
Vergi Resim Harç	182.819	172.218
Reklam İlan Giderleri	1.507	7.080
Haberleşme	369.200	358.538
Personel Giderleri	5.594.647	4.882.291
Amortisman ve İtfa Payı	283.969	254.248
Küçük Demirbaş	27.088	19.837
Cezalar	941	14.728
Seyehat ve Konaklama	161.883	131.704
Banka Masrafları	32.302	35.800
Isıtma Aydınlatma,su	138.863	153.807
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	256.848	303.576
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	372.234	393.180
Vadeli İşlem Borsa Payları	536.531	696.644
Takas ve MKK Saklama Giderleri	151.952	125.025
Diğer	310.357	407.819
TOPLAM	10.473.687	10.046.316

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2012 – 30.09.2012	01.01.2011 – 30.09.2011
Duran Varlık Satış Karı	10.809	8.223
Muhtelif Gelirler	33	16
Banka Maaş Promasyon Geliri	32.486	32.486
Sigorta Hasar Geliri	24.948	1.726
Kur Farkı Geliri	-	18.363
Konusu Kalmayan Dava Karşılığı	-	14.299
TOPLAM	68.276	75.113

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)
21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER (Devamı)

DİĞER GİDERLER	01.01.2012 – 30.09.2012	01.01.2011 – 30.09.2011
Kur Farkı Zararı	2.565	-
Muhtelif Giderler	310	1.192
Önceki Dönem Giderleri	3.577	-
TOPLAM	6.452	1.192

22. FİNANSAL GELİRLER

DİĞER GELİRLER	01.01.2012 – 30.09.2012	01.01.2011 – 30.09.2011
Temettü Gelirleri	2.779	2.192
Mevduat Faiz Gelirleri	38.493	47.212
Portföy Değerlemesi	28.582	17.394
DİBS Faiz Geliri	9.948	-
Vadeli İşlem Nema Geliri	35.450	14.644
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	-	4.427
Diğer	3.143	2.390
TOPLAM	118.395	135.906

23. FİNANSAL GİDERLER

DİĞER GİDERLER	01.01.2012 – 30.09.2012	01.01.2011 – 30.09.2011
Kredi Faizleri	-465.693	-573.598
Teminat Mektubu Komisyonları	-258.489	-293.959
Diğer	-	-5.071
TOPLAM	-724.182	-872.628

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

DİĞER VERGİLER	01.01.2012 – 30.09.2012	01.01.2011 – 30.09.2011
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-77.995	-543.271
Ertelenen Vergi	30.940	53.884
TOPLAM	-47.055	-489.387

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

30.09.2012

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	502	15.605	-	16.107
Aracılık Komisyonları-Hisse Ters Repo-Mevduat Diğer Komisyonlar	6	-	885	891

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Hijyen Peyz.	Yön. Servis	Sazak Turizm Ticaret A.Ş.
Kira Gideri ve Bina Giderleri	47.200	-	-	-	118.380
Sigorta Poliçesi Tutarı	-	12.782	-	-	-
Temizlik Gideri	-	-	21.385	-	-
Diğer	28.011	-	-	-	-

30.09.2011

	Meksa A Tipi Değişken	Meksa B tipi Likit Fon	Ortak	Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	644	45.249	-	45.893
Aracılık Komisyonları-Hisse	8	0	355	363
Aracılık Komisyonları-Ters Repo-Mevduat	0	0	1.971	1.971

	Yüksel Holding	Kask Sigorta	Yüksel Yön. Servis	Yüksel Hijyen Peyz.	Meksa Holding
Kira Gideri	212.400	---	---	---	---
Sigorta Poliçesi Tutarı	---	16.959	---	---	---
Temizlik Gideri	---	-	12.390	---	---
Diğer	22.446	-	-	-	134

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 (Devamı)

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	30.09.2012	30.09.2011
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	46.417	41.125
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Brüt Ücret ve Prim	1.102.039	1.013.760
TOPLAM	1.148.456	1.054.885

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Finansal risk yönetimi

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

Fiyat Riski

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

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

Piyasa Riski

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

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de verilen depozitolar varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskinede maruz kalmamaktadır.

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)

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.

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

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 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B'na bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri İ.M.K.B.'na bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir

Kredi riski yönetimi

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

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

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

Cari Dönem(30.09.2012)	Alacaklar				Kasa ve Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar	Ters Repo
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(1)	1.650	87.464.674		300.041	17.603.566	0	603.800	11.907.428
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.650	87.464.674		300.041	17.603.566	0	603.800	11.907.428
Önceki Dönem(31.12.2011)	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	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	4.432	26.418.613		115.088	14.232.063	0	315.492	19.908.623

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

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

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Şirket yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

Şirketin yükümlülüklerinin 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Sözleşme uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	105.989.484	105.989.484	104.778.533	452.823	150.381	564.000	
Finansal Borçlar	5.704.750	5.704.750	5.704.750				
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	1.252.296	1.252.296	73.831	420.337	150.381	564.000	43.747
Ticari Borçlar	98.496.716	98.496.716	98.496.716				
Diğer Borçlar	363.778	363.778	363.778				
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	171.944	171.944	139.458	32.486			

Önceki Dönem Sözleşme uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	48.175.358	48.175.358	47.261.581	400.389	130.851	382.537	
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	98.365	382.537	
Ticari Borçlar	42.366.680	42.366.680	42.366.680				
Diğer Borçlar	366.649	366.649	366.649				
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	217.226	217.226	152.254	32.486	32.486		

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)	953.469	532.188	0	348.148	184.190	95
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	953.469	532.188	0	348.148	184.190	95
5.Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	27.958	15.605		29.476	15.605	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	27.958	15.605	0	29.476	15.605	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	981.427	547.793	0	377.624	199.795	95
10. Ticari Borçlar (Müşterilerin Döviz Varlığı)	953.469	532.188	0	348.148	184.190	95
11.Finansal Yükümlülükler						
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	953.469	532.188	0	348.148	184.190	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)

	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)	953.469	532.188	0	348.148	184.190	95
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)	27.958	15.605	0	29.476	15.605	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 ağırlılı ortalama kurun uygulanması mümkündür.

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

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

Duyarlılık Analizleri

30.09.2012 ve 31.12.2011 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	2.795	-2.795
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.795	-2.795
TOPLAM	2.795	-2.795
Önceki 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

Faiz Oranı Riski

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

	30.09.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
-TL Vadeli mevduat (Şirketin)	205.174	758.112
- Ters Repo	11.907.428	19.908.623
-Satışa Hazır Finansal Varlıklar	578.360	290.052
Değişken faizli finansal araçlar	Yoktur	Yoktur

(a) Değişken faizli finansal araçlar

30.09.2012 tarihinde değişken faizli finansal araç bulunmadığından, yenileme tarihinde olası faiz artış veya azalışı da sözkonusu olmamakta ve dönem mali tablolarını etkileyecek herhangi bir tutar ortaya çıkmamaktadır.

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

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

(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 31.10.2012 tarihinde Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) Şirket'in sermayesinin 10.000.000 TL'den 13.500.000 TL'ye çıkarılması konusunda T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Söz konusu talebe istinaden sermaye arttırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24/09/2012 tarihinde onay verilmiştir. Yapılan 12/10/2012 tarihli olağanüstü genel kurul'da sermaye artışı ve şirketin amaç ve konu maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiş olup sözkonusu işlemler tescil aşamasındadır.