

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
<b>VARLIKLAR</b>			
Dönen Varlıklar		18.802.839	20.443.410
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.502.807	6.115.265
Finansal yatırımlar	5	10.296.401	14.297.705
Ticari alacaklar	6	-	27.480
Diğer alacaklar		3.631	2.960
Duran Varlıklar		48.794	61.026
Maddi duran varlıklar	7	48.794	61.026
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>18.851.633</b>	<b>20.504.436</b>

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		290.117	269.211
Ticari borçlar	6	-	896
Borç karşılıkları	8	127.958	124.309
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		60.054	59.387
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		102.105	84.619
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.637	14.300
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		18.634	14.297
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		3	3
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>18.542.879</b>	<b>20.220.925</b>
Ödenmiş sermaye	9	18.000.000	18.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	8.696.196	8.696.196
Hisse senedi ihraç primleri	9	1.229	1.229
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	888.806	888.806
Geçmiş yıllar kar/zararları	9	(7.365.306)	(8.093.853)
Net dönem karı/zararı		(1.678.046)	728.547
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>18.851.633</b>	<b>20.504.436</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış gelirleri	10	91.484.192	14.143.030	73.580.241	22.918.545
Satışların maliyeti (-)	10	(90.155.428)	(13.704.788)	(71.312.930)	(22.735.790)
		1.328.764	438.242	2.267.311	182.755
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	10	878.428	259.547	824.238	641.342
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	10	(2.615.659)	(2.501.830)	(1.813.000)	(1.685.079)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		(408.467)	(1.804.041)	1.278.549	(860.982)
Genel yönetim giderleri (-)	11-12	(1.269.583)	(379.222)	(1.069.493)	(301.230)
Diğer faaliyet gelirleri		4	6	13.970	-
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	(3)	-
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		(1.678.046)	(2.183.257)	223.023	(1.162.212)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		(1.678.046)	(2.183.257)	223.023	(1.162.212)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		(1.678.046)	(2.183.257)	223.023	(1.162.212)
Hisse başına kazanç	13	(0,0932)	(0,1213)	0,0124	(0,0646)
Diğer kapsamlı gelirler		-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		(1.678.046)	(2.183.257)	223.023	(1.162.212)
Hisse başına kazanç	13	(0,0932)	(0,1213)	0,0124	(0,0646)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/zararı	Geçmiş yıllar kar / zararları	Toplam
1 Ocak 2010 bakiyeleri	18.000.000	8.696.196	1.229	888.806	3.101.534	(11.195.387)	19.492.378
Geçmiş dönem zararının geçmiş yıllar kar/zararlarına aktarımı	-	-	-	-	(3.101.534)	3.101.534	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	223.023	-	223.023
30 Eylül 2010 bakiyeleri	18.000.000	8.696.196	1.229	888.806	223.023	(8.093.853)	19.715.401
1 Ocak 2011 bakiyeleri	18.000.000	8.696.196	1.229	888.806	728.547	(8.093.853)	20.220.925
Geçmiş dönem zararının geçmiş yıllar kar/zararlarına aktarımı	-	-	-	-	(728.547)	728.547	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(1.678.046)	-	(1.678.046)
30 Eylül 2011 bakiyeleri	18.000.000	8.696.196	1.229	888.806	(1.678.046)	(7.365.306)	18.542.879

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30-Eyl-11	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30-Eyl-10
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		
Net dönem karı ve zararı	(1.678.046)	223.023
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Menkul kıymet değer azalış	2.608.352	(432.010)
Amortisman ve tükenme payları	(12) 12.232	(11.280)
Kıdem tazminatı karşılığı	16.528	5.080
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı	667	9.339
BSMV karşılığı	(8) 8.434	11.747
Diğer karşılıklar	(8) (4.785)	(3.035)
Faiz tahakkukları	(273)	2.396
Diğer gelirler		4.959
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	<u>963.109</u>	<u>(189.781)</u>
Ticari alacaklardaki net değişim	(6) 27.480	-
Diğer alacaklardaki net değişim	(671)	(1.508)
Ticari borçlardaki net değişim	(6) (896)	(354.874)
Finansal yatırımlardaki (artış)	1.392.952	(11.930.224)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	17.486	-
Ödenen kıdem tazminatı	(12.191)	-
İşletme faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit	<u>2.387.269</u>	<u>(12.476.387)</u>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(7) -	6.161
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	-	6.161
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit	-	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>	<u>2.387.269</u>	<u>(12.470.226)</u>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<u>6.114.349</u>	<u>14.269.018</u>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<u>(4) 8.501.618</u>	<u>1.798.792</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

## ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Finans Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 2 34330 Etiler - İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 13 Kasım 1995 tarihinde kurulmuş, 20 Kasım 1995 tarihinde tescil edilmiş ve tescilli 28 Kasım 1995 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortakların detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı %	Nominal Pay Tutarı	Pay Oranı %	Nominal Pay Tutarı
Finansbank A.Ş. (*)	10,01	1.802.160	10,01	1.802.160
Halka açık kısım ve diğer	89,99	16.197.840	89,99	16.197.840
	100,00	18.000.000	100,00	18.000.000

(\*) Finansbank A.Ş., Şirket üzerindeki % 10,01'lik ortaklık payına ek olarak, İMKB'de işlem gören hisse senetleri ile birlikte toplam % 81,32'lik kısmına sahiptir (31 Aralık 2010: % 70,28).

Şirket'in ana hissedarı Finansbank Anonim Şirketi ve Şirket'in nihai ana hissedarı ise National Bank of Greece S.A.'dir ("NBG"). 18 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in ana sermayedarı olan Finansbank A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin %46'sını oluşturan hisselerinin Fiba Grubu tarafından NBG'ye satış ve devir işlemleri tamamlanmış ve NBG, Finansbank A.Ş.'nin ana sermayedarı haline gelmiştir. NBG, 11 Aralık ve 25 Aralık 2006 tarihleri arasında yapmış olduğu borsa dışında hisse senedi toplama çağrısı sonucunda, Şirket sermayesinin %5,30'u oranında, 723.480 TL nominal değerli hisse satın almıştır.

Şirket'in fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kanun uyarınca, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapmak için yetki belgesi almıştır. Şirket, faaliyetlerini SPK'nın yatırım ortaklıklarına ilişkin esasları belirlediği VI/4 numaralı tebliğine göre sürdürmektedir. Şirket İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket'in personel sayısı 4'tür. (31 Aralık 2010: 4).

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### **ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2010 dönemine ait gelir tablosunda cari dönem sınıflaması ile uyumlu olması açısından, "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" hesabında yer alan 175.195 TL'yi "Genel Yönetim Giderleri" hesabına sınıflamıştır.

## FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

#### Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

#### Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

##### *UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu*

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

**UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar** (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır.

#### 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

##### **UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'**

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

##### **UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu**

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devam)**

##### **2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

##### **UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar**

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

##### **UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi***

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*'**

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

##### **Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler**

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

##### **UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar**

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### **ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

#### **Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

#### ***UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”***

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### ***UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’***

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. 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. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### ***UMS 12 “Gelir Vergisi”***

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### **ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

#### **Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

##### **UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”**

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### **UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”**

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### **UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”**

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### **UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”**

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### **ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

#### **Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

#### **UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”**

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

#### **UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”**

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### **UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu***

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### **UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)***

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## **3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	259	185
Bankadaki nakit	1.809	6.503
Vadesiz mevduat (*)	1.809	6.503
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	7.545.190	4.825.916
VOB işlem teminatları	955.549	1.282.661
	<u>8.502.807</u>	<u>6.115.265</u>

(\*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.809 TL'si (31 Aralık 2010: 6.503 TL) ilişkili bankalarda tutulmaktadır.

Ters-repo işlemlerinden alacaklar;

		<u>30 Eylül 2011</u>		
	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet Tahvili	%5,41-%5,75- %5,76	03.10.2011	7.544.000	7.545.190
			<u>7.544.000</u>	<u>7.545.190</u>

		<u>31 Aralık 2010</u>		
	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet Tahvili	%3,15-%7,20	03.01.2011	4.825.000	4.825.916
			<u>4.825.000</u>	<u>4.825.916</u>

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Nakit ve nakit benzerleri	8.502.807	1.798.961
Faiz tahakkukları	(1.189)	(169)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>8.501.618</u>	<u>1.798.792</u>

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**5. FİNANSAL YATIRIMLAR**

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	10.296.401	14.297.705
	<u>10.296.401</u>	<u>14.297.705</u>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer bilanço tarihi itibarıyla İMKB'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2011</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	12.912.060	10.296.401	10.296.401
	<u>12.912.060</u>	<u>10.296.401</u>	<u>10.296.401</u>
<u>31 Aralık 2010</u>			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet Tahvili	7.668.760	7.954.000	7.954.000
	<u>7.668.760</u>	<u>7.954.000</u>	<u>7.954.000</u>
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	6.636.252	6.343.705	6.343.705
	<u>14.305.012</u>	<u>14.297.705</u>	<u>14.297.705</u>

## FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar:</u>		
İMKB Takas ve Saklama Bankası'ndan alacaklar	-	27.480
	<u>-</u>	<u>27.480</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari borçlar:</u>		
İlişkili taraflara ödenecek komisyon (Not 14)	-	896
	<u>-</u>	<u>896</u>

#### 7. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlık tutarı: Yoktur. (30 Eylül 2010: Satın alınan 6.161 TL).

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2010: Bulunmamaktadır).

#### 8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
BSMV karşılığı	120.411	111.977
Danışmanlık ve denetim ücreti karşılığı	7.547	12.332
	<u>127.958</u>	<u>124.309</u>

5838 sayılı Kanununun 32/8 maddesine istinaden 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu'nun 29/t bendinde yapılan değişiklik uyarınca, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'nden istisna olup, menkul kıymet yatırım ortaklıkları için bu istisnanın yürürlük tarihi 1 Mart 2009'dur. Şirket 2008 yılı ve 2009 yılı Ocak ve Şubat ayı işlemleri ile ilgili BSMV ödememiştir. Şirket, 2008 yılı ve 2009'un ilgili aylarına ait işlemlerle ilgili en iyi tahminlere dayanarak 120.411 TL tutarında BSMV karşılığı hesaplamış ve kayıtlara yansıtmıştır (31 Aralık 2010: 111.977 TL).

#### 9. ÖZKAYNAKLAR

## FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	Pay	30 Eylül	Pay	31 Aralık
	Oranı	2011	Oranı	2010
	(%)		(%)	
Finansbank A.Ş. (*)	10,01	1.802.160	10,01	1.802.160
Halka açık kısım ve diğer	89,99	16.197.840	89,99	16.197.840
	<u>100,00</u>	<u>18.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>18.000.000</u>

(\*) Finansbank A.Ş., Şirket üzerindeki % 10,01'lik ortalık payına ilaveten, İMKB'de işlem gören hisse senetleri ile birlikte toplam % 81,32'lik paya sahiptir (31 Aralık 2010: % 70,28).

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı):

	<u>30 Eylül 2011</u>		<u>31 Aralık 2010</u>	
	Pay Adedi (1 hisse 1 TL karşılığı)	Yönetim Kurulu Üyeleri Seçiminde Oy Hakkı (Pay Başına)	Pay Adedi (1 hisse 1 TL karşılığı)	Yönetim Kurulu Üyeleri Seçiminde Oy Hakkı (Pay Başına)
A	25.000	10.000	25.000	10.000
B	17.975.000	1	17.975.000	1
	<u>18.000.000</u>		<u>18.000.000</u>	

A grubu hisse senetleri Finansbank A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tutarı 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 50.000.000 TL).

#### Sermaye Düzeltmesi Farkları

Sermaye bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarı 8.696.196 TL olup, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2010: 8.696.196 TL).

#### Hisse Senedi İhraç Primleri

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, önceden çıkarılan hisse senetlerinin primli satışından kaynaklanan 1.229 TL tutarında hisse senedi ihraç primleri bulunmaktadır .

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül	31 Aralık
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Yasal yedekler	888.806	888.806
	<u>888.806</u>	<u>888.806</u>

## 9. ÖZKAYNAKLAR (devam)

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devam)**

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 466.maddesine göre işletmeler ticari (safı) karın %5 ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safı kardan birinci yasal yedeklerden başka pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK 466/3. maddesi ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmüş kar payıdır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010/
Olağanüstü yedekler	611.070	611.070
Geçmiş yıllar zararı	(8.704.923)	(11.806.457)
Geçmiş yıllar karı	728.547	3.101.534
	<u>(7.365.306)</u>	<u>(8.093.853)</u>

**10. SATIŞLAR, SATIŞLARIN MALİYETİ VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (NET)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
<u>Satış Gelirleri</u>				
Hisse senetleri satışları	86.499.492	14.143.030	72.607.481	21.945.785
Devlet tahvili satışları	4.984.700	-	972.760	972.760
	<u>91.484.192</u>	<u>14.143.030</u>	<u>73.580.241</u>	<u>22.918.545</u>
<u>Satışların Maliyeti</u>				
Hisse senetleri satış maliyeti	(85.184.178)	(13.704.788)	(70.354.335)	(21.777.195)
Devlet tahvilleri maliyeti	(4.971.250)	-	(958.595)	(958.595)
	<u>(90.155.428)</u>	<u>(13.704.788)</u>	<u>(71.312.930)</u>	<u>(22.735.790)</u>
<u>Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler</u>				
Devlet tahvili gerçeğe uygun değer artışları	-	-	154.575	11.275
Ters repo faiz gelirleri	240.565	95.722	172.928	34.603
Hisse senetleri gerçeğe uygun değer artışları	-	-	-	425.164
Temettü gelirleri	71.235	-	169.057	-
Vadeli işlem sözleşme gelirleri	385.553	-	-	-
Devlet tahvili itfa geliri	181.075	163.825	327.302	170.300
BPP faiz geliri	-	-	376	-
	<u>878.428</u>	<u>259.547</u>	<u>824.238</u>	<u>641.342</u>
<u>Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)</u>				
Devlet tahvili gerçeğe uygun değer azalışları	-	(128.825)	-	-
Hisse senetleri gerçeğe uygun değer azalışları	(2.615.659)	(2.334.754)	(168.414)	-
Vadeli işlem sözleşme zararları	-	(38.251)	(1.644.586)	(1.685.079)
	<u>(2.615.659)</u>	<u>(2.501.830)</u>	<u>(1.813.000)</u>	<u>(1.685.079)</u>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>(408.467)</b>	<b>(1.804.041)</b>	<b>1.278.549</b>	<b>(860.982)</b>

**FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**10. SATIŞLAR, SATIŞLARIN MALİYETİ VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (NET) (devam)**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/azalışları) dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır. 30 Eylül 2011 itibariyle gerçekleşmemiş net sermaye değer azalışı (2.614.497 TL) tutarındadır. (30 Eylül 2010: (13.669 TL) değer azalışı).

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri (-)	(1.269.583)	(379,222)	(1.069.493)	(301.230)
	<u>(1.269.583)</u>	<u>(379,222)</u>	<u>(1.069.493)</u>	<u>(301.230)</u>

**12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hisse senedi komisyon gideri (Not 14)	(174.927)	(29.085)	(143.071)	(44.762)
Ters repo komisyon gideri (Not 14)	(32.169)	(12.149)	(21.374)	(4.037)
VOB işlem komisyonu (Not 14)	(121.914)	(10.905)	(133.797)	(875)
Portföy yönetim ücreti (Not 14)	(279.039)	(89.087)	(282.989)	(95.369)
İMKB kotasyon ücreti	(4.500)	-	(4.500)	-
İMKB komisyonları	(3.823)	(566)	(4.223)	(1.655)
Personel giderleri	(526.464)	(202.106)	(351.691)	(111.723)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(46.110)	(14.181)	(46.829)	(14.697)
Yazılım danışmanlık hizmet gideri	(7.667)	(2.628)	(7.552)	(2.615)
Amortisman gideri ve itfa payları	(12.232)	(4.077)	(13.194)	(4.616)
Vergi, resim ve harçlar	(9.498)	(1.654)	(18.205)	(9.192)
Ulaşım giderleri	(13.050)	(4.108)	(9.748)	(3.699)
Sigorta giderleri	(1.052)	(406)	(1.112)	(300)
Haberleşme giderleri	(3.534)	(745)	(3.076)	(1.015)
Küçük demirbaş giderleri	(770)	-	(306)	(129)
Noter ve resmi takip giderleri	(6.281)	(573)	(5.503)	-
İto Aidat giderleri	(1.949)	-	(3.758)	-
BSMV gideri	(8.434)	(2.811)	(11.747)	(3.916)
Diğer	(16.170)	(4.141)	(6.818)	(2.630)
	<u>(1.269.583)</u>	<u>(379.222)</u>	<u>(1.069.493)</u>	<u>(301.230)</u>

## FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz -- 30 Eylül 2010
Tedavüldeki hisse senedi adedi				
1 Ocak itibarıyla (toplam)	18.000.000	18.000.000	18.000.000	18.000.000
İç kaynaklardan çıkarılan hisse senetleri	-	-	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi				
30 Eylül itibarıyla (toplam)	18.000.000	18.000.000	18.000.000	18.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin				
Ağırlıklı ortalama adedi	18.000.000	18.000.000	18.000.000	18.000.000
Net dönem (zararı) / karı (TL)	(1.678.046)	(2.183.257)	223.023	(1.162.212)
Hisse başına (zarar) / kar (TL)	(0,0932)	(0,1213)	0,0124	(0,0646)

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

##### İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Ticari borçlar</u>		
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Ödenecek komisyon gideri (Not 6)	-	896
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.- Ödenecek portföy yönetim komisyon giderleri	28.905	31.526
	28.905	32.422
<u>Ticari olmayan borçlar- Diğer uzun vadeli yükümlülükler</u>		
Ortaklara borçlar	3	3
	28.908	32.425

## FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devam)

##### İlişkili taraflara ödenen aracılık ve portföy yönetim komisyonları

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.				
Komisyon gideri (Not 12)	174.927	29.085	143.071	44.762
Ters repo komisyon gideri (12)	32.169	12.149	21.374	4.037
VOB işlem komisyonu gideri (Not 12)	121.914	10.905	133.797	875
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.				
Portföy yönetim ücreti (Not 12)	279.039	89.087	282.989	95.369
	<u>608.049</u>	<u>141.226</u>	<u>581.231</u>	<u>145.043</u>

Şirket'in, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığı ters repo işlemleri, ilişkili taraflardan alacaklar hesabında gösterilmemiş, Nakit ve Nakit Benzerleri dipnotunda açıklanmıştır.

Şirket hisse senedi alım satım işlemlerini ağırlıklı olarak aracı kurum olan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup, işlem tutarı üzerinden %0,00075 oranında komisyonunu günlük olarak ödemektedir.

Şirket'in sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye portföyün yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin %0,005'inden (yüzbinde beş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde de bu ücret Şirket tarafından Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenir.

Şirket, 1 Ekim 2007 tarihinde Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ile yapmış olduğu portföy yönetim sözleşmesi ve 18 Haziran 2008 tarihinde yapmış olduğu tadil sözleşmesine istinaden İMKB 100 Endeks getirisinin %30'u ve KYD 182 günlük DİBS Endeks getirisinin %70'ini oluşturulan Karşılaştırma Ölçütünün, Şirket toplam portföyündeki değişiklikten küçük olması durumunda, aradaki farkın %15'ini başarı primi olarak Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödemektedir.

##### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanmış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	209.027	200.897
İzin karşılıkları	7.646	9.131
Toplam	<u>216.673</u>	<u>210.028</u>

## **FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

#### **Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2011 ve Şirket'in 31 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

### **16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

### **17. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.