

**FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU**

Giriş

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) ve Bağlı Ortaklığı'nın (birlikte “Grup”) ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup Yönetimi'nin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı'nın 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 20 Ağustos 2009

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-65
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	25
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25-26
NOT 7 FİNANSAL VARLIKLAR.....	27-28
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	29
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29-30
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 13 STOKLAR.....	31
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	31
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	31
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	31
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	32-33
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
NOT 20 ŞEREFİYE.....	34
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	35
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35-36
NOT 23 TAAHÜTLER.....	36
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36-37
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	37
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	38-40
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
NOT 29 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ..	42
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER.....	42
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	43
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	43
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	43
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	43-47
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	47
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-52
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-59
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR.....	60-64
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		112.218.592	83.086.696
Nakit ve nakit benzerleri	6	38.544.527	38.158.279
Finansal varlıklar	7	31.023.502	16.261.048
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		15.675.362	5.482.840
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		15.348.140	10.778.208
Ticari alacaklar	10	41.596.483	27.810.839
- İlişkili taraflardan alacaklar		1.704.311	1.411.642
- Diğer ticari alacaklar		39.892.172	26.399.197
Diğer dönen varlıklar	26	1.054.080	856.530
Duran Varlıklar		16.623.172	16.860.275
Diğer alacaklar	11	436.476	220.550
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	5.053.861	5.114.145
Maddi duran varlıklar	18	10.350.373	10.730.403
Maddi olmayan duran varlıklar	19	771.577	668.399
Ertelenmiş vergi varlığı	35	10.885	126.778
TOPLAM VARLIKLAR		128.841.764	99.946.971

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.237.732	29.173.249
Finansal borçlar	8	4.926.389	30.309
Ticari borçlar	10	34.909.534	24.049.466
- İlişkili taraflara borçlar		300.720	407.048
- Diğer ticari borçlar		34.608.814	23.642.418
Diğer borçlar	11	3.992.625	2.574.550
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	1.011.172	1.777.528
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	1.012.334	300.193
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	385.678	441.203
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.819.550	3.729.497
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	984.616	1.003.490
Ertelenen vergi yükümlülüğü	35	2.834.934	2.726.007
ÖZKAYNAKLAR		78.784.482	67.044.225
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		78.777.570	67.038.664
Ödenmiş sermaye	27	12.700.000	12.700.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	27	6.013.989	6.013.989
Değer artış fonları	27	11.612.334	7.146.822
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	2.776.835	1.949.926
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	27	38.399.018	31.871.231
Net dönem karı / (zararı)		7.275.394	7.356.696
Azınlık payları		6.912	5.561
TOPLAM KAYNAKLAR		128.841.764	99.946.971

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2009	Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2008	Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2008
Satış gelirleri	28	1.099.515.647	581.742.772	1.614.901.267	667.374.119
Satışların maliyeti (-)	28	(1.100.486.943)	(583.218.562)	(1.614.046.196)	(665.743.688)
Esas faaliyetlerden gelirler	28	25.637.714	15.114.371	24.344.407	12.722.772
BRÜT KAR/(ZARAR)		24.666.418	13.638.581	25.199.478	14.353.203
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(2.138.992)	(1.309.079)	(2.175.190)	(1.137.919)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(17.926.526)	(9.507.017)	(19.046.127)	(9.248.738)
Diğer faaliyet gelirleri	31	7.034.690	5.450.877	5.845.910	2.769.112
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(4.502.096)	(3.507.969)	(7.720.348)	(4.712.660)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		7.133.494	4.765.393	2.103.723	2.022.998
Finansal gelirler	32	2.627.227	1.306.702	2.564.855	1.859.547
Finansal giderler (-)	33	(627.210)	(167.523)	(853.097)	(565.388)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		9.133.511	5.904.572	3.815.481	3.317.157
Vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi gideri	35	(1.736.385)	(1.073.647)	(594.279)	(285.704)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	(120.381)	(120.576)	(480.848)	(313.533)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		7.276.745	4.710.349	2.740.354	2.717.920
Dönem karının dağılımı:					
Azınlık payları		1.351	687	-	-
Ana ortaklık payları		7.275.394	4.709.662	2.740.354	2.717.920
		7.276.745	4.710.349	2.740.354	2.717.920
Hisse başına kazanç	36	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2009	Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2008	Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2008
DÖNEM KARI/ZARARI		7.276.745	4.710.349	2.740.354	2.717.920
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		4.569.951	4.483.726	(1.231.793)	11.455.673
Diğer kapsamlı gelir kalemlerinde ilişkin vergi gelir / giderleri		(104.439)	(100.128)	61.590	(572.783)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		4.465.512	4.383.598	(1.170.203)	10.882.890
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.742.257	9.093.947	1.570.151	13.600.810
Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Azınlık payları		1.351	687	-	-
Ana ortaklık payları		11.740.906	9.093.260	1.570.151	13.600.810
		11.742.257	9.093.947	1.570.151	13.600.810
Hisse başına kazanç	36	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Azınlık payları	Toplam
1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla	12.700.000	6.013.989	16.683.976	849.210	11.077.450	21.894.497	-	69.219.122
Geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer	-	-	-	553.477	(11.077.450)	10.523.973	-	-
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.170.203)	-	2.740.354	-	-	1.570.151
30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla	12.700.000	6.013.989	15.513.773	1.402.687	2.740.354	32.418.470		70.789.273
1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla	12.700.000	6.013.989	7.146.822	1.949.926	7.356.696	31.871.231	5.561	67.044.225
Geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer	-	-	-	826.909	(7.356.696)	6.529.787	-	-
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir	-	-	4.465.512	-	7.275.394	-	1.351	11.742.257
30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla	12.700.000	6.013.989	11.612.334	2.776.835	7.275.394	38.399.018	6.912	78.784.482

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2008
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		7.276.745	2.740.354
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal varlık değer azalışları / (artışları)		(175.827)	(182.667)
Amortisman ve itfa payları	17-18-19	724.961	672.647
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim	24	138.476	(187.490)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karları) / zararları		-	(22.293)
İzin karşılığındaki (azalış) / artış	24	73.644	(16.909)
Gelir tahakkukları (net)		(415.984)	1.132.992
Diğer karşılıklar		237.873	388.104
Konusu kalmayan karşılıklar		(200.000)	(500.000)
Vergi karşılığı	35	1.856.766	1.075.127
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		9.516.654	5.099.865
Finansal varlıklardaki değişim		(9.819.490)	(545.273)
Ticari alacaklardaki değişim		(13.511.951)	1.386.232
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(197.547)	(107.774)
Diğer alacaklardaki değişim		(215.926)	(13.109)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		1.418.073	(1.705.257)
Ticari borçlardaki değişim		10.566.671	(4.305.650)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(157.350)	(116.784)
Ödenen primler		(640.000)	(1.282.681)
Ödenen vergiler	35-26	(1.024.244)	(1.177.250)
Esas faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		(4.065.110)	(2.767.681)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	18-19	(387.825)	(835.430)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	95.618
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(387.825)	(739.812)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Ödenen temettüleri		(2.000)	-
(Ödenen) / alınan finansal borçlar	8	4.896.080	(921.011)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		4.894.080	(921.011)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		441.145	(4.428.504)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		37.852.305	9.955.160
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		38.293.450	5.526.656

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Grup, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye’de kurulmuş olup, ana hissedarı Grup hisselerinin %99,60’ını elinde bulunduran Finansbank A.Ş. olup Grup’un nihai hissedarı ise National Bank of Greece S.A.’dir (“NBG”).

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Grup, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, yatırım fonları, kurumsal finansman, yatırım danışmanlığı ve uluslararası yatırımlar konularında hizmet sunmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı’nın faaliyet alanı ve iştirak yüzdesi aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklığın Ünvanı	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2008	31 Aralık 2008
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Menkul kıymet portföy işletmeciliği	%99,96	%99,96

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 7, 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup’un 230 (31 Aralık 2008: 227) çalışanı bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Ağustos 2009 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

Grup, 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 Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. 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 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” (“Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ”) yürürlükten kaldırılmıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

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, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ’i çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“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.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirketin Bağı Ortaklığı’na ilişkin bilgiler 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009 - 31 Aralık 2008				
Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayede ki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)	Ana faaliyeti
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	99,96	99,96	Portföy yönetimi

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in Bağı Ortaklığı’nın finansal tablolarını kapsar.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide bağı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup’un finansal tablolarında ayrı olarak belirtilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanının olduğu durumlar haricinde, ana ortaklık dışı payların bağı ortaklığın özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar Grup’un paylarına dağıtılır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Grup’un aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

- UMS 1 (Revize), “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özkaynak değişim tablosundan ayrı olarak “Kapsamlı Gelir Tablosu”nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Grup 1 Ocak 2009’dan itibaren UMS 1’deki değişiklikleri uygulamış ve iki tabloyu ayrı ayrı (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) vermeyi seçmiştir.

UMS 1’in (Revize) uygulamasının Grup’un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Mart 2009’da yayınlanan UFRS 7 değişiklikleri Grup için 1 Ocak 2009’dan itibaren geçerlidir. Değişiklikler gerçeğe uygun değer belirlenmesi ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar getirmektedir. Özellikle değişiklik, Grup’un her bir sınıf finansal araçları için gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan değerlendirme tekniklerinde değişiklik olduğunda dipnotlarda açıklanmasını gerektirmektedir. Ayrıca finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin kaynağının üç seviyede açıklanmasını gerekli kılmaktadır. Finansal araçların gerçeğe uygun değerlemelerinde kullanılan değerlendirme tekniklerinde bir değişiklik olursa, seviyeler arasında yapılan transferlerin dipnotlarda açıklanmaları gerekmektedir. Ayrıca Grup’un piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlemesi yapılan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin dönem başı ve dönem sonu mutabakatlarının yapılması gerekmektedir. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerdeki değişiklikler gerçeğe uygun değerlerde önemli sapmalara yol açıyorsa, bu girdilerdeki değişikliklerin etkilerini gösterecek duyarlılık analizleri de verilmelidir.

Ayrıca finansal garanti sözleşmeleri gibi türev olmayan finansal araçlarında vade dağılımı tablosuna dahil edilmeleri gerekmektedir. Türev finansal yükümlülükler için de ayrı bir vade dağılımı tablosu verilmelidir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (devamı)

Grup UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve Not 39’da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari yılda Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında önemli bir sınıflama yapmamıştır.

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Grup’un faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir:

- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler)
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar”, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”)
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Grup’un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”)
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Kiralama İşlemleri”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi” Yorumu ise 1 Temmuz 2009 ve sonrasında gerçekleşen transferler için geçerlidir.

UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”

Değişen standartla, hakediş koşulunun tanımlanması ve performans ve hizmet koşulları haricindeki koşullar için “haketmeme koşulu” kavramına açıklık getirilmektedir. Standart aynı zamanda, gerek işletme gerekse karşı taraf (çalışan veya hizmet sağlayan) tarafından iptal edilen ödüllerin aynı şekilde muhasebeleştirileceğini ifade etmektedir. UFRS 2’nin Grup’un konsolide finansal tablolarına etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”

Değişiklikler, işletme birleşmelerindeki satın alımlar ile ilgili maliyetlerin olduğu anda gider yazılmasını ve satın alım sırasında muhasebeleştirilen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişikliklerin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir.

UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler

Bu değişiklik, enflasyona karşı riskten korunma muhasebesinin ancak ilgili finansal aracın nakit çıkışlarının sözleşmeden kaynaklanacak şekilde enflasyona bağlı olması halinde yapılabileceğine açıklık getirmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRYK 17, “Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı”

UFRYK 17, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır. Bu yorumun Grup’un konsolide finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”

Yorum, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorumun Grup’un konsolide finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

Grup Yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat:

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, aracılık faaliyetlerinden alınan komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz, gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri, kredili müşterilerden alınan faizleri ve iskontolu devlet tahvillerinin piyasa fiyatına göre değerlemelerini kapsar.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Finansal Kiralama İşlemleri:

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri:

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, (b) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan veya (c) kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler kapsamlı gelir tablosu hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda kapsamlı gelir tablosu hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo anlaşmalarından elde edilen fonlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Grup müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler:

Bilanço tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri:

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Hisse Başına Kazanç:

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

Grup’un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar:

Konsolide finansal tablolarda, Grup’un hissedarları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar (“İlişkili Taraflar”) olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

İnşaat Sözleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, bilanço tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetlerinden, birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklüklerinden arındırılmış şekliyle değerlendirilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan kapsamlı gelir tablosu hesaplarında alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan kapsamlı gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri:

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda diğer faaliyet gelir / giderlerine kaydedilir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup ağırlıklı olarak Türkiye’de ve sadece menkul değerler alanında faaliyet gösterdiği ve UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” kapsamında Yönetim’in bakış açısı yöntemine göre raporlamalarını UFRS’ye göre hazırlanan finansal tabloları üzerinden yaptığı için finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanmasını gerektirecek bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	56.429	36.446
Bankadaki nakit	31.866.477	25.830.989
Vadesiz mevduat	338.757	387.744
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	31.527.720	25.443.245
B tipi likit fonlar	-	136.383
VOB işlem teminatları	5.322.282	1.380.319
Ters-repo işlemlerinden alacaklar (*)	1.294.987	10.769.070
Diğer nakit benzerleri	4.352	5.072
	38.544.527	38.158.279

(*) 1 Temmuz 2009 vadeli olup, faiz oranı %9,20 - 9,25 aralığındadır (31 Aralık 2008: 2 Ocak 2008 vadeli olup, faiz oranı %17,10 - 18,00 aralığındadır.).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2009
TL	%12,75	20 Temmuz 2009	3.016.767
TL	%12,85	28 Temmuz 2009	5.014.082
TL	%12,75	1 Temmuz 2009	5.069.863
TL	%13,50	14 Ağustos 2009	5.012.945
TL	%13,25	10 Ağustos 2009	2.504.538
TL	%12,85	10 Temmuz 2009	4.080.573
TL	%12,85	17 Temmuz 2009	2.031.171
TL	%12,50	3 Ağustos 2009	4.292.162
ABD Doları	%2,00	8 Temmuz 2009	306.037
ABD Doları	%4,25	2 Temmuz 2009	199.582
			31.527.720

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2008
TL	%15,75	2 Ocak 2009	3.681.587
TL	%22,00	27 Ocak 2009	3.025.315
TL	%22,25	26 Ocak 2009	7.072.541
TL	%22,50	29 Ocak 2009	4.108.688
TL	%22,75	4 Şubat 2009	3.264.247
TL	%21,85	20 Ocak 2009	4.032.477
ABD Doları	%5,00	19 Ocak 2009	258.390
			25.443.245

Grup’un 30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Nakit ve nakit benzerleri	38.544.527	5.537.312
Faiz tahakkukları	(251.077)	(10.656)
	38.293.450	5.526.656

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15.675.362	5.482.840
Satılmaya hazır finansal varlıklar	15.348.140	10.778.208
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
	31.023.502	16.261.048

a) Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2009			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet tahvilleri / Hazine bonoları	7.364.567	7.598.529	7.598.529
<i>Hisse senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	7.870.430	8.076.833	8.076.833
	15.234.997	15.675.362	15.675.362

31 Aralık 2008			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet tahvilleri / Hazine bonoları	5.231.743	5.284.657	5.284.657
<i>Hisse senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	192.962	198.183	198.183
	5.424.705	5.482.840	5.482.840

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)

Çeşitli kurumlara Devlet tahvili ve Hazine bonusu olarak verilen teminatların nominal değerlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.400.000	1.400.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	1.560.000	560.000
Sermaye Piyasası Kurulu	2.400.000	2.250.000
	5.360.000	4.210.000

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Borsada işlem gören	30 Haziran 2009		Kayıtlı Değeri
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	5.736.385	15.348.138	15.348.138

Borsada işlem gören	31 Aralık 2008		Kayıtlı Değeri
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	3.255.217	10.778.188	10.778.188

Borsada işlem görmeyen	İştirak Oranı (%)	30 Haziran	31 Aralık
		2009	2008
Finansbank Malta Ltd. Şti.	< %1	-	19
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	< %1	< 1	< 1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	< %1	< 1	-
		2	20

c) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Üç aydan uzun vadeli mevduat bakiyeleri, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar içerisinde gösterilmektedir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Grup’un vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	4.911.447	39
Finansal kiralama borçları	14.942	30.270
	4.926.389	30.309

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2009
TL	%10,10	1 Temmuz 2009	4.911.447
			4.911.447

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	13.779.340	13.858.918
Müşterilerden alacaklar	1.467.085	553.771
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	24.580.772	11.881.144
Diğer ticari alacaklar	64.975	105.364
İlişkili taraflardan alacaklar	1.704.311	1.411.642
- Yatırım fonlarından yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	1.411.793	1.128.348
- Portföy yönetim geliri (Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	29.250	25.382
- Ortaklardan alacaklar (Finansbank A.Ş.)	158.170	83.896
- Ortaklardan alacaklar (NBG ve Grup Şirketler)	105.098	174.016
	41.596.483	27.810.839

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 59.028.995 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2008: 55.708.954 TL).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar	4.573.945	1.733.911
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	1.322.602	8.504.404
Satıcılar	517.285	716.937
Açığa satış işlemlerinden doğan borçlar	1.120.000	804.000
Diğer ticari borçlar	15.032	2.022
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	24.580.772	11.881.144
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	2.479.178	-
İlişkili taraflara borçlar	300.720	407.048
- Acentelik komisyonu gider karşılığı (Finansbank A.Ş.)	293.397	345.129
- Finansbank A.Ş.(Kira,su, vb.)	7.323	61.919
	34.909.534	24.049.466

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.715.477	2.318.393
SSK primleri	277.148	256.157
	3.992.625	2.574.550

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	3.530	3.530
VOB işlem teminatları	432.946	217.020
	436.476	220.550

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı, bu hesap kalemi kullanılmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup, kira geliri elde etmek amacıyla elde tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkullerini elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüklerinin düşülmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden ekli konsolide finansal tablolarda göstermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir hukuki yaptırım bulunmamaktadır.

Maliyet Değeri	2009	2008
1 Ocak açılış bakiyesi	6.028.462	6.028.462
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran kapanış bakiyesi	6.028.462	6.028.462
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak açılış bakiyesi	(914.317)	(793.748)
Dönem gideri	(60.284)	(60.284)
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran kapanış bakiyesi	(974.601)	(854.032)
30 Haziran Net Defter Değeri	5.053.861	5.174.430
31Aralık Net Defter Değeri	5.114.145	5.234.714

Yatırım amaçlı gayrimenkulün, aylık kira gelirinin gelecekteki nakit akımlarının indirgenmiş değeri dikkate alınarak tespit edilen tahmini gerçeğe uygun değer 6.627.035 TL'dir (31 Aralık 2008: 5.364.356 TL).

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulünden, 2009 yılı içerisinde 296.526 TL kira geliri elde etmiştir (30 Haziran 2008: 112.161 TL).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	10.711.570	7.881.274	99.949	3.165.015	3.817.327	25.675.135
Alımlar	6.075	60.791	53.593	27.895	10.021	158.375
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	10.717.645	7.942.065	153.542	3.192.910	3.827.348	25.833.510
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(2.275.963)	(6.792.477)	(58.515)	(2.689.467)	(3.128.310)	(14.944.732)
Dönem gideri	(145.899)	(222.921)	(12.693)	(70.690)	(86.202)	(538.405)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(2.421.862)	(7.015.398)	(71.208)	(2.760.157)	(3.214.512)	(15.483.137)
31 Aralık 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	8.435.607	1.088.797	41.434	475.548	689.017	10.730.403
30 Haziran 2009 itibarıyla Net Defter Değeri	8.295.783	926.667	82.334	432.753	612.836	10.350.373

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Binalar	Makine ve Teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	10.646.278	7.656.615	213.472	2.916.745	5.295.059	26.728.169
Alımlar	65.292	97.618	-	148.263	402.880	714.053
Çıkışlar	-	(4.047)	(113.523)	-	(333.353)	(450.923)
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	10.711.570	7.750.186	99.949	3.065.008	5.364.586	26.991.299
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(1.988.687)	(6.381.597)	(108.157)	(2.583.151)	(4.857.289)	(15.918.881)
Dönem gideri	(141.684)	(229.305)	(7.230)	(59.889)	(79.580)	(517.688)
Çıkışlar	-	4.020	66.866	-	306.712	377.598
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	(2.130.371)	(6.606.882)	(48.521)	(2.643.040)	(4.630.157)	(16.058.971)
31 Aralık 2007 itibarıyla Net Defter Değeri	8.657.591	1.275.018	105.315	333.594	437.770	10.809.288
30 Haziran 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	8.581.199	1.143.304	51.428	421.968	734.429	10.932.328

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	42.949	2.410.224	2.453.173
Alımlar	-	229.450	229.450
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	42.949	2.639.674	2.682.623

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(39.039)	(1.745.735)	(1.784.774)
Dönem gideri	(460)	(125.812)	(126.272)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(39.499)	(1.871.547)	(1.911.046)

31 Aralık 2008 itibarıyla

Net Defter Değeri	3.910	664.489	668.399
--------------------------	--------------	----------------	----------------

30 Haziran 2009 itibarıyla

Net Defter Değeri	3.450	768.127	771.577
--------------------------	--------------	----------------	----------------

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	38.349	2.061.537	2.099.886
Alımlar	4.599	116.778	121.377
30 Haziran kapanış bakiyesi	42.948	2.178.315	2.221.263

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(38.349)	(1.544.129)	(1.582.478)
Dönem gideri	(230)	(94.445)	(94.675)
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	(38.579)	(1.638.574)	(1.677.153)

31 Aralık 2007 itibarıyla

Net Defter Değeri	-	517.408	517.408
--------------------------	----------	----------------	----------------

30 Haziran 2008 itibarıyla

Net Defter Değeri	4.369	539.741	544.110
--------------------------	--------------	----------------	----------------

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Merkezi Kayıt Kuruluşu,
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve
diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar

30 Haziran 2009

<i>Bankalarda müşteri adına saklanan</i>	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri - TL	1.783.222.534	1,0000	1.783.222.534
Hisse senedi nominal değeri - ABD Doları	346.750	1,5301	530.562
DTHB nominal değeri - TL	357.412.445	1,0000	357.412.445
DTHB nominal değeri - ABD Doları	28.781.000	1,5301	44.037.808
DTHB nominal değeri - EURO	7.736.000	2,1469	16.608.418
Mevduat - ABD Doları	9.352.423	1,5301	14.310.142
Mevduat - TL	27.944.727	1,0000	27.944.727
Mevduat - EURO	2.678.651	2,1469	5.750.796
Mevduat - CHF	474.216	1,4043	665.942
Yatırım fonu - TL	124.840.647	1,0000	124.840.647
			2.375.324.021
<i>Diğer (nominal)</i>			
Sermaye blokajı - SPK	2.400.000	1,000	2.400.000
İşlem teminatları - VOB	1.560.000	1,000	1.560.000
İşlem teminatları - TCMB	1.400.000	1,000	1.400.000
			5.360.000
			2.380.684.021

Merkezi Kayıt Kuruluşu,
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve
diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar

31 Aralık 2008

<i>Bankalarda müşteri adına saklanan</i>	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri - TL	1.753.083.752	1,0000	1.753.083.752
Hisse senedi nominal değeri - ABD Doları	279.400	1,5123	421.932
DTHB nominal değeri - TL	85.326.667	1,0000	85.326.667
DTHB nominal değeri - ABD Doları	8.554.000	1,5123	12.936.214
DTHB nominal değeri - EURO	5.170.000	2,1408	11.067.936
Mevduat - ABD Doları	8.601.607	1,5123	13.008.210
Mevduat - EURO	4.509.211	2,1408	9.653.319
Mevduat - TL	42.095.950	1,0000	42.095.950
Mevduat - CHF	473.063	1,4300	676.480
Yatırım fonu - TL	79.975.928	1,0000	79.975.928
			2.008.246.388
<i>Diğer (nominal)</i>			
Sermaye blokajı - SPK	2.250.000	1,000	2.250.000
İşlem teminatları - VOB	560.000	1,000	560.000
İşlem teminatları - TCMB	1.400.000	1,000	1.400.000
			4.210.000
			2.012.456.388

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 244.349 TL’dir (31 Aralık 2008: 244.349 TL). Grup Yönetimi davalar ile ilgili bir risk öngörmediğinden ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İzin karşılığı	1.011.172	937.528
İkramiye karşılığı	-	840.000
	1.011.172	1.777.528

b) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.260,05 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2008: 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.260,05 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,5 enflasyon, %12 iskonto oranı ve yaklaşık %7’lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: Yıllık %5,5 enflasyon, %12 iskonto oranı ve yaklaşık %7’lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

b) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2009 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2008 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.003.490	913.070
Hizmet ve faiz maliyeti	138.476	28.429
Ödenen kıdem tazminatları	(157.350)	(116.784)
Dönem içerisinde iptal edilen	-	(215.919)
30 Haziran itibarıyla karşılık	984.616	608.796

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	905.102	534.917
İş avansları	72.934	356
Personel avansları	60.890	23.800
Verilen avanslar	12.484	12.568
Diğer	2.670	105.509
Vergi varlıkları - peşin ödenen vergiler	-	179.380
	1.054.080	856.530

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Personele borçlar	954	3.817
Gider karşılığı	384.450	437.386
Diğer	274	-
	385.678	441.203

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran		31 Aralık	
		2009	(%)	2008	
Finansbank A.Ş.	99,60	12.649.194	99,60	12.649.194	
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	25.400	<1	25.400	
National Bank of Greece S.A.	<1	25.400	<1	25.400	
Ethnodata S.A.	<1	1	<1	1	
Ethniki Kefalaïou	<1	5	<1	5	
Tarihi değerle sermaye	100,00	12.700.000	100,00	12.700.000	
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		6.013.989		6.013.989	
		18.713.989		18.713.989	

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 12.700.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmenin 21'inci Maddesi gereği net dönem karından 1. yedek akçe ve 1. temettü ayrıldıktan sonra kalan tutarın %1'i kurucu intifa senedi sahiplerine ödenmek üzere ayrılır. Bu tutarın indirilmesinden sonra kalan karın %10'una kadar kısmı Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Şirket çalışanlarına dağıtılabilir. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarda, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen Bağlı Ortaklığı'ndaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran	31 Aralık
	2009	2008
Yasal yedekler	1.157.168	830.273
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	1.619.667	1.119.653
	2.776.835	1.949.926

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Değer Artış Fonları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Finansal varlıklar değer artış fonu (*)	11.612.334	7.146.822
	11.612.334	7.146.822

(*) Bu tutar satılmaya hazır finansal yatırımlar portföyünde takip edilen Finans Finansal Kiralama A.Ş.’ye ait değerlendirme farkı olup bu değerlendirme tutarı üzerinden hesaplanan 480.588 TL tutarındaki ertelenmiş vergi netleştirilerek gösterilmiştir (31 Aralık 2008: 376.149 TL).

Finansal varlıklar değer artış fonunda meydana değişikliklere ilişkin hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	2009	2008
Dönem başındaki fon tutarı	7.146.822	16.683.976
Değer artışı / (düşüşü)	4.569.951	(10.039.109)
Ertelenmiş vergi etkisi	(104.439)	501.955
Dönem sonundaki fon tutarı	11.612.334	7.146.822

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

Grup’un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları / (zararları) içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Olağanüstü yedekler	18.960.441	12.749.449
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	4.987.523	4.191.573
Geçmiş yıllar karları	14.451.054	14.930.209
	38.399.018	31.871.231

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları) (devamı)

Kar Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarihli Kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2008: %20) olarak uygulanacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK’nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”ne (“Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliğ”) göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2009 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Karar ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarlarının dikkate alınmaması ve bu tutarlar hakkında finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılarak, bağımsız denetim raporunda ayrı bir açıklama paragrafında bilgi verilmesi yönündeki uygulamanın iptal edilmesine; şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ’i çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının; tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Satış gelirleri				
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	140.346.081	110.214.730	156.103.743	35.123.237
Devlet tahvili satışları	921.597.023	466.609.490	1.344.150.034	558.018.491
Hazine bonusu satışları	36.902.848	4.913.191	113.386.123	73.335.403
Yatırım fonu satışları	669.695	5.361	1.261.367	896.988
	1.099.515.647	581.742.772	1.614.901.267	667.374.119
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	12.330.315	8.149.514	11.204.090	5.384.546
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	104.524	33.349	32.503	19.111
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	2.085.787	1.243.362	2.265.509	926.000
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.905.698	1.009.431	1.398.294	639.850
Portföy yönetim komisyonları	298.831	158.805	505.946	236.923
Diğer komisyon ve gelirler	637.181	204.671	2.076.118	1.822.658
Yatırım fonu satış komisyonları	1.631.742	879.987	-	-
Yatırım fonu yönetim komisyonları	5.833.687	3.108.160	9.831.177	5.048.111
Halka arz aracılık komisyonları	-	-	58.983	58.983
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(206.997)	-	(286.537)	(176.301)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(444.510)	(293.397)	(939.528)	(124.528)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.547.488	634.902	1.923.357	810.753
Ödenen komisyonlar				
Yatırım fonu pazarlama ve değerlendirme komisyonu	(86.032)	(14.413)	(3.725.505)	(1.923.334)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25.637.714	15.114.371	24.344.407	12.722.772
Satışların maliyeti (-)				
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber alışları	(142.158.755)	(112.016.141)	(156.735.699)	(34.822.983)
Devlet tahvili alışları	(920.990.966)	(466.283.852)	(1.343.604.732)	(557.605.269)
Hazine bonusu alışları	(36.671.330)	(4.913.230)	(113.333.559)	(73.304.149)
Yatırım fonu alışları	(665.892)	(5.339)	(372.206)	(11.287)
	(1.100.486.943)	(583.218.562)	(1.614.046.196)	(665.743.688)
Brüt kar	24.666.418	13.638.581	25.199.478	14.353.203

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.138.992)	(1.309.079)	(2.175.190)	(1.137.919)
Genel yönetim giderleri (-)	(17.926.526)	(9.507.017)	(19.046.127)	(9.248.738)
	(20.065.518)	(10.816.096)	(21.221.317)	(10.386.657)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Personel ücret ve giderleri	(11.742.234)	(6.210.493)	(12.580.539)	(6.106.571)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(724.961)	(364.347)	(672.647)	(338.116)
Kira giderleri	(599.352)	(300.980)	(505.345)	(258.430)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(437.771)	(247.419)	(337.808)	(183.804)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.138.992)	(1.309.079)	(2.175.190)	(1.137.919)
Ulaşım giderleri	(231.039)	(95.202)	(278.884)	(160.204)
İşletme giderleri	(564.991)	(289.310)	(584.447)	(288.761)
Bilgi işlem giderleri	(1.038.872)	(541.611)	(930.795)	(448.518)
Haberleşme giderleri	(436.085)	(229.565)	(493.327)	(252.420)
Eğitim ve abonelik giderleri	(49.795)	(23.461)	(373.186)	(172.956)
Vergi, resim, harç giderleri	(802.771)	(524.529)	(851.035)	(572.793)
Diğer	(1.298.655)	(680.100)	(1.438.114)	(466.165)
	(20.065.518)	(10.816.096)	(21.221.317)	(10.386.657)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Diğer faaliyetlerden gelirler				
Kira gelirleri	314.045	152.303	112.162	56.779
Vadeli işlem karları	5.201.091	4.372.608	3.373.529	1.675.894
Menkul kıymet işlem karları	1.052.462	635.583	1.535.737	831.638
Konusu kalmayan karşılıklar	200.000	200.000	500.000	-
Diğer	267.092	90.383	324.482	204.801
	7.034.690	5.450.877	5.845.910	2.769.112
Diğer faaliyetlerden giderler				
Vadeli işlem zararları	(3.367.283)	(2.879.290)	(6.035.722)	(3.959.133)
Menkul kıymet işlem zararları	(943.862)	(468.767)	(1.629.297)	(735.001)
Diğer	(190.951)	(159.912)	(55.329)	(18.526)
	(4.502.096)	(3.507.969)	(7.720.348)	(4.712.660)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Faiz gelirleri				
- Devlet iç borçlanma senetleri	32.541	-	296.797	111.111
- Mevduat	2.067.455	960.456	229.761	170.654
- Borsa Para Piyasası	6.200	3.604	43.255	35.452
Kur farkı gelirleri	134.555	40.790	147.111	61.974
Finansal yatırım değer artışları	386.476	301.852	1.847.931	1.480.356
	2.627.227	1.306.702	2.564.855	1.859.547

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Faiz giderleri				
- Banka kredileri	(8.470)	(4.634)	(20.374)	(13.130)
- Borsa Para Piyasası	(16.314)	-	(34.350)	(2.637)
Kur farkı gideri	(127.236)	(99.190)	(160.144)	(152.752)
Diğer finansal giderler	(43.560)	(34.751)	(12.475)	(5.002)
Finansal yatırım değer azalışları	(431.630)	(28.948)	(625.754)	(391.867)
	(627.210)	(167.523)	(853.097)	(565.388)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.748.281	2.098.306
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(735.947)	(1.798.113)
	1.012.334	300.193

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008
Vergi gideri		
Cari kurumlar vergisi gideri	(1.748.281)	(710.052)
Önceki dönem vergi karşılığı iptali	11.896	115.773
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(120.381)	(480.848)
	(1.856.766)	(1.075.127)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Doğrudan özkaynakta muhassebeleştirilen ertelenmiş vergi	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi	480.588	376.149
	480.588	376.149

Kurumlar Vergisi

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2008: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2008:%20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Grup yatırım indiriminden faydalanmadığından kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı Kanun’a göre Grup enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. İzleyen yıllarda Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Grup’un yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK mevzuatına göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile SPK mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2008: %20).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(3.394)	114
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(110.637)	(129.818)
Kıdem tazminatı karşılığı	196.922	200.698
Kullanılmamış izin karşılığı	202.234	187.507
Finansal varlık değerlemesi	306	128
Prim karşılığı	-	168.000
Leasing düzeltmesi	(2.628.892)	(2.661.509)
Satılmaya hazır varlık finansal varlık değerlemesi	(480.588)	(376.149)
Gider karşılıkları	-	11.800
	(2.824.049)	(2.599.229)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	2009	2008
1 Ocak açılış bakiyesi	(2.599.229)	(3.074.606)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(120.381)	(480.848)
Değer artış fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(104.439)	61.589
30 Haziran kapanış bakiyesi	(2.824.049)	(3.493.865)

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

	2009	2008
Ertelenmiş vergi varlığı	10.885	126.778
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.834.934)	(2.726.007)
	(2.824.049)	(2.599.229)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008
Vergi öncesi kar	9.133.511	3.815.481
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	1.826.702	763.096
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	195.629	519.654
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(153.669)	(91.850)
- Önceki dönem vergi karşılığı iptali	(11.896)	(115.773)
	1.856.766	1.075.127

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansbank A.Ş.’deki mevduat	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	289.858	378.449
Vadeli mevduat	24.010.237	25.343.802
	24.300.095	25.722.251
Finansbank A.Ş.’den alınan krediler		
Kredi	4.911.447	-
	4.911.447	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira alacakları	Mevduat yönlendirme alacakları	Diğer ticari alacaklar	Portföy yönetim alacakları	Fon yönetim alacakları	Toplam
Finansbank A.Ş.	99.175	58.995	-	-	-	158.170
Yatırım fonları	-	-	-	-	1.376.393	1.376.393
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	29.250	-	29.250
NBG ve Grup şirketleri	-	-	105.098	-	-	105.098
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	35.400	35.400
	99.175	58.995	105.098	29.250	1.411.793	1.704.311

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Finansal kiralama borçları	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	14.942	-	14.942
Finansbank A.Ş.	293.397	-	7.323	300.720
	293.397	14.942	7.323	315.662

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira alacakları	Mevduat yönlendirme alacakları	Diğer ticari alacaklar	Portföy yönetim alacakları	Fon yönetim alacakları	Toplam
Finansbank A.Ş.	27.358	56.538	-	-	-	83.896
Yatırım fonları	-	-	-	-	1.110.648	1.110.648
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	25.382	-	25.382
NBG ve Grup şirketleri	-	-	174.016	-	-	174.016
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	17.700	17.700
	27.358	56.538	174.016	25.382	1.128.348	1.411.642

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Ortaklara borçlar	Finansal kiralama borçları	Acente komisyon borçları	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	30.270	-	30.270
Finansbank A.Ş.	61.919	-	345.129	407.048
	61.919	30.270	345.129	437.318

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Yatırım fonları satış komisyonu	Mevduat yönlendirme komisyonu	Kur farkı gelirleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	311.666	-	-	31.242	-	-	-	342.908
Finansbank A.Ş.	621.796	1.865.125	-	-	-	-	-	134.493	95.927	2.717.341
Yatırım Fonları	-	-	-	-	5.833.687	-	1.538.172	-	-	7.371.859
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	103.098	-	-	151.590	-	-	-	-	-	254.688
Diğer	-	-	-	821	-	-	-	-	-	821
NBG ve Grup şirketleri	47.188	-	-	-	-	-	-	-	-	47.188
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	-	-	90.000	-	-	90.000
	772.082	1.865.125	311.666	152.411	5.833.687	31.242	1.628.172	134.493	95.927	10.824.805

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Leasing giderleri	Diğer giderler	Fon satış pazarlama giderleri	Faiz giderleri	Kur farkı giderleri	Komisyon giderleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	3.066	-	-	-	-	-	3.066
Finansbank A.Ş.	71.480	444.510	-	19.555	55.376	5.282	91.465	9.120	696.788
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	71.480	444.510	3.066	19.555	55.376	5.282	91.465	9.120	699.854

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Veri, data ve raporlama	Mevduat yönlendirme komisyonu	Kur farkı gelirleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	112.160	-	-	8.544	-	-	-	120.704
Finansbank A.Ş.	69.166	155.970	-	-	-	-	510.000	49.277	102.869	887.282
Yatırım Fonları	-	-	-	-	9.831.177	-	-	-	-	9.831.177
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	272.401	-	-	200.468	-	-	-	-	-	472.869
Diğer	-	-	-	12.655	-	-	-	-	-	12.655
NBG ve Grup şirketleri	91.571	-	-	-	-	-	-	-	-	91.571
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	433.138	155.970	112.160	213.123	9.831.177	8.544	510.000	49.277	102.869	11.416.258

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Leasing giderleri	Diğer giderler	Fon satış pazarlama giderleri	Faiz giderleri	Kur farkı giderleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	9.587	215	-	-	-	9.802
Finansbank A.Ş.	76.915	939.528	-	39.629	3.441.441	20.697	23.842	4.542.052
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	76.915	939.528	9.587	39.844	3.441.441	20.697	23.842	4.551.854

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	1.968.082	1.194.349
Kıdem tazminatı karşılıkları	119.532	73.574
	2.087.614	1.267.923

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri (12 kişi), Denetim Kurulu Üyeleri (2 kişi), genel müdür yardımcıları (7 kişi) ve 2 genel müdür olmak üzere toplam 23 kişiden oluşmaktadır. Yönetim kurulu kişi sayısına 2 genel müdür yardımcısı ve 1 genel müdür dahil edilmiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Grup’un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden yaptığı borçlanmalar ve yatırımlar, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Bu sebeple, Grup’un ilgili bilanço tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Finansal varlıklar	30 Haziran 2009		Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
	Değişken Faizli	Sabit Faizli		
Nakit ve nakit benzerleri	6.617.269	31.527.720	399.538	38.544.527
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.598.529	-	8.076.833	15.675.362
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	15.348.140	15.348.140
Ticari alacaklar	13.779.340	-	27.817.143	41.596.483
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	432.946	-	3.530	436.476
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	-	4.911.447	-	4.911.447
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	14.942	-	14.942
Ticari borçlar	1.322.602	2.479.178	31.107.754	34.909.534

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2008				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	12.285.772	25.443.245	429.262	38.158.279
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.284.657	-	198.183	5.482.840
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	10.778.208	10.778.208
Ticari alacaklar	13.858.918	-	13.951.921	27.810.839
Diğer alacaklar (kısa / uzun vadeli)	217.020	-	3.530	220.550
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	-	39	-	39
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	30.270	-	30.270
Ticari borçlar	8.504.404	-	15.545.062	24.049.466

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Buna ek olarak Grup tarafından yapılan borçlanmalar ve yatırımlar sebebiyle elde tutulan finansal araçların da değişken faizli olanları faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2009				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	22.440	-
		Azalış	(21.899)	-
30 Haziran 2008				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	73.114	-
		Azalış	(75.881)	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla İMKB Hisse Senedi Piyasası Endeksleri’nde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2009				
<u>Risk türü</u>	<u>Risk oranı</u>	<u>Risk yönü</u>	<u>Dönem Karına Etkisi</u>	<u>Özkaynağa Etkisi</u>
Piyasa riski	%10	Artış Azalış	509.824 (509.824)	710.956 (710.956)

30 Haziran 2008				
<u>Risk türü</u>	<u>Risk oranı</u>	<u>Risk yönü</u>	<u>Dönem Karına Etkisi</u>	<u>Özkaynağa Etkisi</u>
Piyasa riski	%10	Artış Azalış	(660.662) 660.662	2.400.204 (2.400.204)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	30 Haziran 2009				31 Aralık 2008			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari alacaklar	104.350	63.778	3.150	-	232.860	115.408	27.246	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	675.884	375.398	47.242	25	613.951	280.747	88.461	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	780.234	439.176	50.392	25	846.811	396.155	115.707	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	780.234	439.176	50.392	25	846.811	396.155	115.707	-
10. Ticari borçlar	137.712	88.000	750	575	104.062	67.000	-	1.249
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	137.712	88.000	750	575	104.062	67.000	-	1.249
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	137.712	88.000	750	575	104.062	67.000	-	1.249
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	642.522	351.176	49.642	(550)	742.749	329.155	115.707	(1.249)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	642.522	351.176	49.642	(550)	742.749	329.155	115.707	(1.249)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

Aşağıdaki tablo Grup’un döviz kurundaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Aşağıda belirtilen tutarlar %10’luk bir oran artışının gerçekleşmesi durumunda ortaya çıkacak etkiyi göstermektedir. Aynı tutarda bir oran azalışının gerçekleşmesi durumunda gelir tablosu aşağıdaki tutarların tersi yönünde etkilenecektir.

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 30 Haziran 2009

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	42.987	(42.987)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	42.987	(42.987)	-	-
	Euro’nun TL karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü	8.526	(8.526)	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	8.526	(8.526)	-	-
	GBP’nin TL karşısında %10 değişimi halinde:			
GBP net varlık / yükümlülüğü	(111)	111	-	-
GBP riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
GBP net etki	(111)	111	-	-
	51.402	(51.402)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 30 Haziran 2008

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	26.234	(26.234)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	26.234	(26.234)	-	-
	Euro’nun TL karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü	2.376	(2.376)	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	2.376	(2.376)	-	-
	GBP’nin TL karşısında %10 değişimi halinde:			
GBP net varlık / yükümlülüğü	4	(4)	-	-
GBP riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
GBP net etki	4	(4)	-	-
	28.614	(28.614)	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Grup’un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

	30 Haziran 2009						
	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	26.734.882	11.809.645	-	-	-	-	38.544.527
Finansal varlıklar	2.329.769	-	5.051.760	217.000	-	23.424.973	31.023.502
Ticari alacaklar	41.596.483	-	-	-	-	-	41.596.483
Diğer alacaklar	-	-	-	436.476	-	-	436.476
Diğer dönen varlıklar	128.898	-	-	20.079	-	905.103	1.054.080
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	15.404.234	15.404.234
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	771.577	771.577
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	10.885	10.885
Toplam varlıklar	70.790.032	11.809.645	5.051.760	673.555	-	40.516.772	128.841.764
Finansal borçlar	4.911.447	-	14.942	-	-	-	4.926.389
Ticari borçlar	34.616.137	293.397	-	-	-	-	34.909.534
Diğer borçlar	3.992.625	-	-	-	-	-	3.992.625
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	1.012.334	-	-	-	-	1.012.334
Çalışanlara sağ. fayd. ilş. karş.	-	-	1.011.172	-	984.616	-	1.995.788
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	2.834.934	2.834.934
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	385.678	-	-	-	-	385.678
Toplam kaynaklar	43.520.209	1.691.409	1.026.114	-	984.616	2.834.934	50.057.282
Net likidite fazlası / (açığı)	27.269.823	10.118.236	4.025.646	673.555	(984.616)	37.681.838	78.784.482

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

	31 Aralık 2008						
	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	34.894.032	3.264.247	-	-	-	-	38.158.279
Finansal varlıklar	-	886.482	4.177.708	220.465	-	10.976.393	16.261.048
Ticari alacaklar	27.810.839	-	-	-	-	-	27.810.839
Diğer alacaklar	-	-	-	220.550	-	-	220.550
Diğer dönen varlıklar	134.531	-	187.081	-	-	534.918	856.530
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	15.844.548	15.844.548
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	668.399	668.399
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	126.778	126.778
Toplam varlıklar	62.839.402	4.150.729	4.364.789	441.015	-	28.151.036	99.946.971
Finansal borçlar	2.489	5.028	22.792	-	-	-	30.309
Ticari borçlar	24.049.466	-	-	-	-	-	24.049.466
Diğer borçlar	2.574.550	-	-	-	-	-	2.574.550
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	300.193	-	-	-	300.193
Çalışanlara sağ. fayd. ilş. karş.	340.000	500.000	937.528	-	1.003.490	-	2.781.018
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	441.203	-	-	-	-	2.726.007	3.167.210
Toplam kaynaklar	27.407.708	505.028	1.260.513	-	1.003.490	2.726.007	32.902.746
Net likidite fazlası / (açığı)	35.431.694	3.645.701	3.104.276	441.015	(1.003.490)	25.425.029	67.044.225

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

		30 Haziran 2009					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Düzeltilme	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Banka kredileri	4.911.447	-	4.911.447	4.911.447	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	14.942	(1.358)	16.300	-	16.300	-	-
Ticari borçlar	31.107.754	-	31.107.754	31.107.754	-	-	-
BPP	2.479.178	(25.141)	2.504.319	2.504.319	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	1.322.602	(10)	1.322.612	1.322.612	-	-	-
	39.835.923	(26.509)	39.862.432	39.846.132	16.300	-	-
		31 Aralık 2008					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Düzeltilme	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Banka kredileri	39	(15)	54	54	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	30.270	(6.537)	36.807	8.995	27.812	-	-
Ticari borçlar	15.545.062	-	15.545.062	15.545.062	-	-	-
BPP	-	-	-	-	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	8.504.404	(6.443)	8.510.847	8.510.847	-	-	-
	24.079.775	(12.995)	24.092.770	24.064.958	27.812	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	111.164.512	111.164.512
Nakit ve nakit benzerleri	38.544.527	38.544.527
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15.675.362	15.675.362
Satılmaya hazır finansal varlıklar	15.348.140	15.348.140
Ticari alacaklar	41.596.483	41.596.483
Finansal yükümlülükler	39.835.923	39.835.923
Ticari borçlar	34.909.534	34.909.534
Finansal borçlar	4.926.389	4.926.389
31 Aralık 2008	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	82.230.166	82.230.166
Nakit ve nakit benzerleri	38.158.279	38.158.279
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.482.840	5.482.840
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.778.208	10.778.208
Ticari alacaklar	27.810.839	27.810.839
Finansal yükümlülükler	24.079.775	24.079.775
Ticari borçlar	24.049.466	24.049.466
Finansal borçlar	30.309	30.309

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçlarının tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar (devamı):

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2009	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15.675.362	15.675.362	-	-
Borçlanma senetleri	7.598.529	7.598.529	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.076.833	8.076.833	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	15.348.140	15.348.138	-	2
Özsermaye araçları	15.348.140	15.348.138	-	2
Toplam	31.023.502	31.023.500	-	2

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar (devamı):

Finansal varlıklar	31Aralık 2008	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.482.840	5.482.840	-	-
Borçlanma senetleri	5.284.657	5.284.657	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	198.183	198.183	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.778.208	10.778.188	-	20
Özsermaye araçları	10.778.208	10.778.188	-	20
Toplam	16.261.048	16.261.028	-	20

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (**)	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat	B tipi likit fonlar	Ters repo işlemlerinden alacaklar	VOB işlem teminatı
30 Haziran 2009	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.704.311	39.892.172	-	-	31.023.502	31.866.477	-	1.294.987	5.322.282
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	13.779.340	-	-	7.598.529	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.704.311	39.892.172	-	-	31.023.502	31.866.477	-	1.294.987	5.322.282
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) 7.598.529TL’si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

	Alacaklar				Finansal varlıklar (**)	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat	B tipi likit fonlar	Ters repo işlemlerinden alacaklar	VOB işlem teminatı
31 Aralık 2008	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.411.642	26.399.197	-	-	16.261.048	25.830.989	136.383	10.769.070	1.380.319
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	13.858.918	-	-	5.284.657	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.411.642	26.399.197	-	-	16.261.048	25.830.989	136.383	10.769.070	1.380.319
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) 5.284.657 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.