

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

FFK Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket"), Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı’ndan alınan faaliyet iznine istinaden 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Türkiye’de faaliyet göstermek amacıyla 1995 yılında Site Finansal Kiralama Anonim Şirketi unvanı altında kurulmuştur. 16 Temmuz 2002 tarihinde Şirket unvanı FFK Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Söz konusu unvan değişikliği Ticaret Sicil Memurluğu’na tescil edilerek 9 Ağustos 2002 tarihinde 5610 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket makine, ekipman, kara ve deniz nakil vasıtaları ve diğer sabit kıymetlerin finansal kiralaması konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket, Toprak Finansal Kiralama A.Ş.’nin %83,8 oranındaki hissesini 14 Temmuz 2005 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’ndan, %1,2 oranındaki hissesini de daha sonraki tarihlerde küçük ortaklardan satın almak suretiyle Toprak Finansal Kiralama A.Ş.’nin %85 oranındaki hissesine sahip olmuştur.

29 Eylül 2006 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket’in, bağlı ortaklığı Toprak Finansal Kiralama A.Ş. ile adı geçen şirketin tüm varlık ve yükümlülüklerini devralmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir. Birleşme işlemi 6 Ekim 2006 tarihinde gerçekleşmiş olup, 11 Ekim 2006 tarih ve 6661 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek kesinleşmiştir. Söz konusu birleşme ile Şirket halka açılmış ve birleşme sonrasında ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde finansal tablo düzenleyip Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na sunmuştur. Şirket hisselerinin %16,15’i (31 Aralık 2010 – %12,17) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in ana hissedarı Yıldız Holding A.Ş.’dir. Ana hissedarın pay tutarı ve pay oranı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Adı Soyadı / Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	% 83,81	39.261	% 87,83	41.144

Şirket’in merkezi Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak Kat:3 No:1/A Ataşehir-İstanbul adresindedir.

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla personel sayısı 15’tir (31 Aralık 2010: 20).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Ekim 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır).

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirmektedir. Ayrıca, SPK’nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca finansal tablolarını BDDK tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket buna ek olarak, faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerini uygulamaktadır.

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

Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

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

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

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

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

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

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

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

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

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

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

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

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

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

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

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

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

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

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

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

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

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

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

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

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

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

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

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

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

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

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki harfiyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır.

Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama -kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri, anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın makul değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama -kiracı durumunda Şirket

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 makul 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, Şirket'in 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.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi Duran Varlıklar

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

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 göz önünde bulundurularak 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.

Maddi Olmayan 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 amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman 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 itfaya tabi tutulur.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 (özellikli 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.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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 varlıklarda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in 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. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar 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 özkaynaklarda 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

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası’na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Türk Lirası’na çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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 bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama Alacakları İçin Ayrılacak Özel Karşılıklar

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacaklarıyla ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da gözönüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansal kiralama alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

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 hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

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.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in, Türkiye'de ve sadece finansal kiralama alanında faaliyet göstermesi sebebiyle finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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 kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 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, Şirket'in 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta 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.

İkramiye Ödemeleri

Şirket, sözleşmeye dayalı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

NOT 3 – FAALİYET BÖLÜMLERİ

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

NOT 4 – NAKİT DEĞERLER

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	-	-	9	-
Toplam	-	-	9	-

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 6 – BANKALAR

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	20.441	52.251	297	17.041
Vadeli mevduat (*)	91.136	3.145	83.800	3.970
Toplam	111.577	55.396	84.097	21.011

(*) Vadeleri bir günlük olup, faiz oranları, TL için %5,75 - %7,85, Euro için %0,40 - %0,50, ABD Doları için %0,25 - %0,40 arasında değişmektedir (31 Aralık 2010: Vadeleri bir aya kadar olup, faiz oranları TL için % 4,59 – %7,01, ABD Doları için % 3,4 - %4,3, Euro için % 3,4 - %4,3 arasında değişmektedir.).

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2010
Kasa ve efektif deposu	-	9	6
Vadesiz mevduat	72.692	17.338	40.224
Vadeli mevduat (1 aya kadar) (reeskont hariç)	94.231	87.754	-
Vadeli mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	-	-	14.019
Toplam	166.923	105.101	54.249

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 9 – FAKTORİNG ALACAKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – FİNANSMAN KREDİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	14.663	5.248
Faturalanmamış kiralama alacakları	192.831	199.912
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(28.438)	(26.984)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar (*)	225	4.042
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	-	350
Toplam	179.281	182.568

(*) Şirket, yaptığı finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurt dışı ve yurt içi satıcılardan makine ve teçhizat satın almaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, satın alınmış ve ödemesi yapılmış ancak ödeme planına bağlanmamış makine ve teçhizatların maliyeti ve ek giderleri bu kalemdedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının, takipteki alacaklar ile birlikte, vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2011	26.896	99.127
2012	66.146	58.113
2013	41.383	25.777
2014	22.029	8.967
2015	9.141	4.502
2016	4.331	2.296
2017	1.508	-
2018	1.607	-
2019	1.713	-
2020	1.826	-
2021	4.269	-
Faturalanmış tutar	37.998	29.231
Vadesi geçmiş faturalanmamış tutar	28.739	12.147
Toplam	247.586	240.160

Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2011 itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinin etkin faiz oranı Euro ve ABD Doları için %8 (31 Aralık 2010: %7), TL için %17'dir (31 Aralık 2010: %12).

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011				
Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara TL (Net)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz TL
ABD Doları	67.282	124.154	12.324	22.740
EURO	16.614	41.796	1.601	4.028
CHF	-	-	2	4
TL	13.106	13.106	1.666	1.666
Toplam		179.056		28.438

31 Aralık 2010				
Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara TL (Net)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz TL
ABD Doları	73.848	114.169	11.694	18.079
EURO	20.852	42.727	2.052	4.204
CHF	43	71	2	4
TL	21.209	21.209	4.697	4.697
Toplam		178.176		26.984

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit ve değişken faizli finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli	181.466	176.049
Değişken faizli	34.701	36.121
Toplam	216.167	212.170

Şirket'in takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu ekipmanlar (ikinci el değeri)	46.072	59.043
İpotekler	-	-
Araç / makine rehinleri	81	19
Toplam	46.153	59.062

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 150 günün altında olup değer düşüklüğüne uğramayan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
30 Güne Kadar	2.917	3.027
30 – 60 Gün Arası	2.509	752
60 – 90 Gün Arası	2.994	646
90 – 150 Gün Arası	4.012	823
Vadesi Geçmiş Kısım	12.432	5.248
Vadesi Gelmemiş Kısım	58.942	59.195
Toplam	71.374	64.443

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu ekipmanlar (ikinci el değeri)	67.496	46.532
İpotekler	775	6.780
Temlikler	50	604
Toplam	68.321	53.916

Şirket, alacaklarının tahsil edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

NOT 12 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in takipteki kiralama işlemlerinden alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Tasfiye olunacak alacaklar (151 – 240 gün arası gecikmiş)	4.566	420
Tasfiye olunacak alacaklar (241 – 360 gün arası gecikmiş)	33	325
Zarar niteliğindeki alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	78.357	72.990
Kazanılmamış gelirler (-)	(14.426)	(11.751)
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar (*)	68.530	61.984
Özel karşılıklar (-) (*)	(31.419)	(27.990)
Takipteki alacaklar, net	37.111	33.994

(*) 31 Aralık 2010 döneminde, takipteki kiralama işlemlerinden alacakların içinde 6 Ekim 2006 tarihinde Toprak Finansal Kiralama A.Ş. ile yaptığı birleşme nedeniyle devralmış olduğu 1.390 TL tutarında fesih edilmiş tahakkuk etmemiş finansal kiralama alacağı bulunmakta olup bu alacağın tamamı için özel karşılık ayrılmıştır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatların karşılık hesaplamasında dikkate alınan tutarları aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu gayrimenkul ve ekipmanlar	32.484	35.389
İpotekler	29.177	22.306
Araç rehni	950	813
Buy back sözleşmeleri	61	3.836
Toplam	62.672	62.344

Takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Dönem başındaki karşılık	27.990	32.251
Ayrılan karşılık	6.441	4.743
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri	(3.012)	(9.692)
Dönem sonundaki karşılık	31.419	27.302

NOT 13 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 14 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 15 – BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 16 – İŞTİRAKLER (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 17 – İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2011
Maliyet				
Taşıtlar	47	-	(23)	24
Döşeme ve demirbaşlar	892	5	-	897
Özel maliyetler	126	4	-	130
Toplam	1.065	9	-	1.051
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Dönem gideri	Çıkış	30 Eylül 2011
Taşıtlar	(45)	(4)	19	(30)
Döşeme ve demirbaşlar	(815)	(24)	-	(839)
Özel maliyetler	(20)	(19)	-	(39)
Toplam	(880)	(47)	-	(908)
Net Defter Değeri	185			143

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2010
Maliyet				
Taşıtlar	47	-	-	47
Döşeme ve demirbaşlar	869	23	-	892
Özel maliyetler	162	126	(162)	126
Toplam	1.078	149	(162)	1.065
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	Dönem gideri	Çıkış	30 Eylül 2010
Taşıtlar	(36)	(8)	-	(44)
Döşeme ve demirbaşlar	(773)	(34)	-	(807)
Özel maliyetler	(137)	(15)	137	(15)
Toplam	(946)	(57)	137	(866)
Net Defter Değeri	132			199

Şirket'in maddi duran varlıklarının amortismanında kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 15 yıl
Özel maliyetler	2 - 10 yıl

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

a) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak			30 Eylül
Maliyet	2011	Giriş	Çıkış	2011
Bilgisayar yazılımları	507	-	-	507
Toplam	507	-	-	507

	1 Ocak	Dönem		30 Eylül
Birikmiş İtfa	2011	gideri	Çıkış	2011
Bilgisayar yazılımları	(489)	(9)	-	(498)
Toplam	(489)	(9)	-	(498)
Net Defter Değeri	18			9

b) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak			30 Eylül
Maliyet	2010	Giriş	Çıkış	2010
Bilgisayar yazılımları	507	-	-	507
Toplam	507	-	-	507

	1 Ocak	Dönem		30 Eylül
Birikmiş İtfa	2010	gideri	Çıkış	2010
Bilgisayar yazılımları	(467)	(15)	-	(482)
Toplam	(467)	(15)	-	(482)
Net Defter Değeri	40			25

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup, Şirket tarafından faydalı ömürleri 5 yıl olarak belirlenmiştir.

NOT 20 – ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış 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 TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 – ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010 :%20). 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmamış yatırım indirimi	2.479	2.572
Kıdem tazminatı karşılığı	15	27
Kullanılmamış izin karşılığı	9	7
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	(10)	(14)
Finansal kiralama alacakları karşılığı	6.335	5.728
Elden çıkarılacak duran varlıklar değer düşüş karşılığı	-	119
Performans primi karşılığı	-	37
Diğer	3	1
Toplam	8.831	8.477
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık	(6.635)	(7.761)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	2.196	716

Şirket, öngörülebilir bir gelecekte gerçekleşebilirliği hakkında belirsizlik bulunan ertelenen vergi varlıkları için karşılık ayırmıştır.

NOT 21 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar (*)	753	-	-	-
Toplam	753	-	-	-

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda, Şirket'in aktifine dahil ettiği tarih ile raporlama tarihi arasında bir yıldan kısa süre olan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

NOT 22 – DİĞER AKTİFLER

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	973	980	80	924
Verilen avanslar ve depozitolar	3	11	3	9
Ortaklardan alacaklar	-	-	1.664	321
Diğer alacaklar	1.334	326	1.117	301
Elden çıkarılacak gayrimenkuller (*)	572	-	2.710	-
Toplam	2.882	1.317	5.574	1.555

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda Şirket'in aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2011			
	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Krediler</u>			
Kısa vadeli krediler	-	255.576	255.576
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri	-	5.033	5.033
Toplam	-	260.609	260.609
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>	-	32.855	32.855
Toplam	-	32.855	32.855
Kredi faiz reeskontları	-	1.830	1.830
Toplam	-	295.294	295.294

31 Aralık 2010			
	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Krediler</u>			
Kısa vadeli krediler	-	126.857	126.857
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri	-	26.338	26.338
Toplam	-	153.195	153.195
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>	-	76.978	76.978
Toplam	-	76.978	76.978
Kredi faiz reeskontları	-	2.671	2.671
Toplam	-	232.844	232.844

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecekler	260.609	153.195
1-2 yıl içinde ödenecekler	29.770	72.855
2-3 yıl içinde ödenecekler	3.085	2.867
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	1.256
Kredi Faiz Reeskontları	1.830	2.671
Toplam	295.294	232.844

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – ALINAN KREDİLER (devamı)

Kredilerin para cinslerine göre detayları aşağıda bulunmaktadır:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	30 Eylül 2011
ABD Doları	%2,66 - %6,39	119.487	220.489
Euro	%2,24 - %5,50	27.626	69.499
CHF	%3,63 - %3,75	1.689	3.476
Kredi faiz reeskontları			1.830
Toplam			295.294

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2010
ABD Doları	%2,93 - %6,39	103.785	160.451
Euro	%1,75 - %4,45	32.161	65.902
CHF	%3,62 - %3,75	2.324	3.820
Kredi faiz reeskontları			2.671
Toplam			232.844

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	-	171.296	-	81.161
Değişken faizli	-	123.998	-	151.683
	-	295.294	-	232.844

NOT 24 – FAKTORİNG BORÇLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 25 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 26 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 27 – MUHTELİF BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Ticari borçlar (*)	286	55	264	5.068
Diğer	52	89	506	373
Toplam	338	144	770	5.441

(*) Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı finansal kiralama konusu varlıkların satın alımından kaynaklanmaktadır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Alınan avanslar	4.302	443	234	2.000
Diğer	276	-	274	-
Toplam	4.578	443	508	2.000

Alınan avanslar, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

NOT 29 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 30 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek kurumlar vergisi (Bkz. Not. 42)	-	112
Ödenecek ücret gelir vergisi stopajı	68	106
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	19	21
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	13	12
Ödenecek KDV	1.146	1.296
Toplam	1.246	1.547

NOT 31 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Çalışan Hakları Yükümlülüğü

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	76	137
İkramiye karşılığı	-	183
İzin karşılığı	44	36
Toplam	120	356

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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 Kanununun 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 tam TL (30 Eylül 2010: 2.517,01 tam TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (30 Eylül 2010: 2.517,01 tam TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Dönem başı, 1 Ocak	137	157
Faiz maliyeti	5	5
Hizmet maliyeti	(51)	58
İptal edilen kıdem tazminatı	(15)	-
Dönem içerisinde ödemeler (-)	-	(74)
Dönem sonu, 30 Eylül	76	146

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

b) Diğer Karşılıklar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Diğer karşılıklar	-	1.550	-	944
Toplam	-	1.550	-	944

Diğer karşılıklar Şirket'in değişken faizli sözleşmelerini gözden geçirmesi sonucu güncellenen ödeme planlarına istinaden ortaya çıkan yükümlülükten oluşmaktadır.

NOT 32 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 33 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 34 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	%83,81	39.261	%87,83	41.144
Halka Açık Kısım	%16,15	7.565	%12,17	5.703
Diğer	%0,04	21	%0,00	<1
Toplam	%100,00	46.847	%100,00	46.847

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 Kr değerinde 4.684.688.100 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 34 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Sermaye Yedekleri

Sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer sermaye yedekleri(*)	6.096	6.096
Toplam	6.096	6.096

(*) Diğer sermaye yedekleri sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

c) Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtımına tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket' in zararlarına karşı kullanılabilir.

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedek akçeler	3.282	3.282
Olağanüstü yedek akçeler	967	967
Toplam	4.249	4.249

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – NAZIM HESAPLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	188.558	176.204
Araç / makine rehinleri	2.201	1.737
Buy back sözleşmeleri	7.982	9.585
Kefalet	769.522	666.072
Toplam	968.263	853.598

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	345	345
Toplam	345	345

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ**Kiralama Gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Finansal kiralama gelirleri	13.161	4.105	17.303	5.076
Toplam	13.161	4.105	17.303	5.076

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 37 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel giderleri	1.828	527	1.744	573
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(61)	(20)	63	-
Genel işletme giderleri	1.927	475	1.826	777
Diğer	583	46	432	186
Toplam	4.277	1.028	4.065	1.536

Genel işletme giderleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Danışmanlık / müşavirlik giderleri	1.050	126	712	326
Vergi, resim ve harç giderleri	309	155	74	7
Büro ve kırtasiye giderleri	137	48	215	139
Kira gideri	109	36	262	101
Bakım onarım giderleri	63	15	74	22
Taşıt araç giderleri	66	23	61	17
Amortisman giderleri	56	18	71	24
Haberleşme giderleri	48	17	56	16
Noter giderleri	16	4	30	5
Diğer	73	33	271	120
Toplam	1.927	475	1.826	777

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Bankalardan alınan faizler	522	322	466	84
Kambiyo işlemleri kârı	71.706	31.476	71.158	23.288
Diğer (*)	10.196	3.140	9.581	1.827
Toplam	82.424	34.938	80.705	25.199

(*) Diğer kalemi, 3.012 TL tutarındaki önceki yıllarda ayrılan finansal kiralama karşılık iptallerini içermektedir. Diğer kalemi içerisindeki geri kalan tutar ise temerrüt faizleri ve noter, ekspertiz, tapu masrafları ile ithalat bedellerine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır (30 Eylül 2010: 5.505 TL).

NOT 39 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kullanılan kredilere verilen faizler	7.405	2.796	9.774	2.425
Verilen ücret ve komisyonlar	435	223	1.001	226
Toplam	7.840	3.019	10.775	2.651

NOT 40 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Özel karşılık giderleri	6.441	1.658	4.743	930
Toplam	6.441	1.658	4.743	930

NOT 41 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kambiyo işlemleri zararı	75.392	34.631	75.449	25.055
Toplam	75.392	34.631	75.449	25.055

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 – VERGİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.412	198
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(1.412)	(86)
Ödenecek kurumlar vergisi (Bkz. Not 30)	-	112

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Gelir tablosundaki vergi karşılığı		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.412	-
6111 sayılı Kanun'a göre matrah artırımı	68	-
Ertelenmiş vergi geliri	(1.480)	-
	-	-

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Vergi Öncesi Kar	1.635	2.976
Vergi Oranı ile Hesaplanan Vergi (% 20)	327	595
Vergi Etkisi:		
- Vergiden muaf gelirlerin etkisi	(926)	(1.856)
- KKEG ve diğer vergiden indirilemeyen giderlerin etkisi	1.725	2.451
- Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılıktaki değişim	(1.126)	-
	-	-

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 – VERGİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibareleri iptal edilmiştir. 1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. Maddesi ile yatırım indirimi istisnası kullanımı yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenlemeye göre, 2010 takvim yılı kazançlarına uygulanmak üzere, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Kurumlar vergisi ise, kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre hesaplanacaktır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla şirketin 12.397 TL tutarında kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 12.862 TL).

NOT 43 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	4.684.688.100	4.684.688.100	4.684.688.100	4.684.688.100
Net dönem karı/(zararı)	1.635	(1.293)	2.976	104
Hisse Başına Kar / (Zarar) (TL)	0,00035	(0,00028)	0,00064	0,00002

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan finansal kiralama alacaklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Natura Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	13.387	6.780
Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	11.649	13.030
Ülker Çikolata San. Ve Tic. A.Ş.	8.259	16.168
Pendik Tur.A.Ş.	7.658	-
Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	6.480	398
Fresh Cake Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	4.077	5.075
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	-	2.350
Continental Confectionary Company Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.120	-
Önem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	1.586	1.685
Unmaş Ünlü Mamuller San. Ve Tic. A.Ş.	1.203	1.270
Ülker Bisküvi San. ve Tic. A.Ş.	844	2.431
Kerevitaş Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	731	1.036
Doruk Unlu Mamuller San. Ve Tic. A.Ş.	685	691
Biskot Bisküvi Gıda San ve Tic. A.Ş.	498	1.207
Della Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	381	1.767
Besler Gıda ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	86	608
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	81	406
İdeal Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	81	166
Büyük Endüstriyel Ürünler Pazarlama San. Ve Tic. Ltd. Şti.	57	28
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	48	399
Horizon Şekerleme ve Gıda End. A.Ş.	-	3.158
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	721
Bahar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	14
Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	1
Toplam	59.911	59.389

(*) Global İletişim Hizmetleri A.Ş. 12 Ağustos 2011 itibarıyla satılarak ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Natura Gıda San.ve Tic. A.Ş.	157	104
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic.A.Ş.	8	8
Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	6	4
Continental Confectionary Company Gıda San. ve Tic. A.Ş.	4	-
Horizon Şekerleme ve Gıda Endüstrisi A.Ş.	-	3
Atlas Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.	-	8
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	1
Diğer	-	8
Toplam	175	136

c) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yıldız Holding A.Ş.	48	-
Data Teknik Bilg. Sis. Tic. A.Ş. (*)	-	37
Marsan Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	8	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	147
Diğer	-	4
Toplam	56	188

(*) Data Teknik Bilg. Sis. Tic. A.Ş. 17 Ocak 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

d) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan avanslar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Pendik Tur. A.Ş.	12	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	10	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	9	101
Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	200
Fresh Cake Gıda San. Tic. A.Ş.	-	307
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	110
Baycan Çiklet ve Gıda San. A.Ş.	4	4
Komili Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	5	-
Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	5	-
Unmaş U nlu Mamül. A.Ş.	2	-
Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	1	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (**)	-	15
Diğer	-	50
Toplam	48	787

(**) Global İletişim Hizmetleri A.Ş. 12 Ağustos 2011 itibarıyla satılarak ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen finansal kiralama faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Ülker Çikolata San. ve Tic. A.Ş.	867	1.558
Pendik Tur. A.Ş.	801	-
Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A. Ş.	760	2.543
Natura Gıda San.ve Tic. A. Ş.	544	384
Fresh Cake Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	415	508
Duran Doğan Basım ve Amb. A. Ş.	277	52
Continental Confectionary Company Gıda San. ve Tic. A.Ş.	191	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş.(*)	137	87
Ülker Bisküvi San. ve Tic. A.Ş.	115	272
Kerevitaş Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	111	16
Önem Gıda San. ve Tic. A. Ş.	108	391
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	97	233
Unmaş Unlu Mamuller San.	90	121
Della Gıda San. ve Tic. A.Ş.	88	321
Doruk Unlu Mamuller San.	68	78
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	48	95
Başak Sağlık ve Eğitim Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	27	364
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A. Ş.	26	111
Besler Gıda ve Kimya San.ve Tic. A. Ş.	22	133
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	20	186
İdeal Gıda San. ve Ticaret A. Ş.	12	59
Büyük End. Ürünler A.Ş.	5	3
Baycan Çiklet ve Gıda San. A.Ş.	1	-
Horizon Şekerleme ve Gıda San.Tic. A.Ş.	-	307
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	8
Diğer	-	9
Toplam	4.830	7.839

(*) Global İletişim Hizmetleri A.Ş. 12 Ağustos 2011 itibarıyla satılarak ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır. 12 Ağustos tarihine kadar Global İletişim Hizmetleri A.Ş'den elde edilen finansal kiralama faiz gelirleri 137'dir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

f) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	4	3
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	1	1
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	3
Diğer	-	1
Toplam	5	8

(*) Global İletişim Hizmetleri A.Ş. 12 Ağustos 2011 itibarıyla satılarak ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır. 12 Ağustos 2011 tarihine kadar Global İletişim Hizmetleri A.Ş.'den elde edilen komisyon geliri 1'dir.

g) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen temerrüt ve diğer faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Yıldız Holding	5.997	730
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	330	-
Natura Gıda San.ve Tic.A.Ş.	48	24
Gözde Finansal Hizmetler A.Ş.	29	-
Global İletişim A.Ş. (*)	15	1
Duran Doğan Basım ve Ambalaj A.Ş.	-	4
Diğer	-	1
Toplam	6.419	780

(*) Global İletişim Hizmetleri A.Ş. 12 Ağustos 2011 itibarıyla satılarak ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

h) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Şirket üst düzey yöneticilerine ücret ve diğer kısa vadeli faydalar kalemi altında sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	832	792
Yönetim kurulu huzur hakkı	124	94
Toplam	956	886

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektedir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam Borçlar	303.713	244.410
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	166.973	105.117
Net Borç	136.740	139.293
Toplam Özkaynak	86.952	85.317
Özkaynak / Borç Oranı	0,64	0,61

b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.5 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

c) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	%	%
Gıda	32,97	26,08
Finans	8,16	9,54
Turizm	7,38	8,76
İnşaat	6,76	9,54
Sağlık	7,46	7,10
Kimya, Plastik ve İlaç San.	6,58	7,05
Madencilik	3,95	3,82
Taşımacılık	3,00	4,00
Tekstil	0,35	0,34
Metal Sanayi	0,71	1,25
Cam, Kiremit, Çimento	0,59	0,72
Orman Ürünleri, Kağıt	0,19	0,23
Diğer	21,90	21,57
Toplam	100,00	100,00

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2011

	<u>Finansal Kiralama Alacakları</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Sigorta Alacakları ve Diğer Finansal Kiralama Alacakları</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.326	153.066	166.973	2.731
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	63.326	130.166	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	44.445	67.900	166.973	2.731
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	44.445	67.900	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.900	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	18.881	25.155	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	18.881	25.155	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	37.111	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	62.090	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	28.466	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	33.624	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	6.440	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	2.953	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	3.487	-	-
	63.326	153.066	166.973	2.731

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

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010

	<u>Finansal Kiralama Alacakları</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Sigorta Alacakları ve Diğer Finansal Kiralama Alacakları</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	59.389	157.173	105.108	3.414
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	59.389	147.877	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	45.524	70.961	105.108	3.414
-B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	45.524	70.961	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.298	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	13.865	42.922	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	13.865	42.922	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	33.994	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	58.181	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	26.273	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	31.908	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	3.803	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.717	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	2.086	-	-
	59.389	157.173	105.108	3.414

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****d) Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yabancı para cinsinden olan kredi geri ödemeleri sonucu maruz kaldığı kur riskini, yabancı para cinsinden finansal kiralama alacakları ile uyumlandırarak tutmaya çalışmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011				
	ABD Doları	Euro	Diğer	Toplam
AKTİFLER				
Bankalar	52.482	2.909	5	55.396
Kiralama işlemleri	124.155	41.893	-	166.048
Takipteki alacaklar	7.510	18.852	-	26.362
Diğer aktifler	260	919	138	1.317
Aktif Toplamı	184.407	64.573	143	249.123
PASİFLER				
Alınan krediler	221.636	70.140	3.518	295.294
Borç ve gider karşılıkları	367	220	-	587
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	1.218	332	-	1.550
Pasif Toplamı	223.221	70.692	3.518	297.431
Net Bilanço Pozisyonu	(38.814)	(6.119)	(3.375)	(48.308)
31 Aralık 2010				
	ABD Doları	Euro	Diğer	Toplam
AKTİFLER				
Bankalar	17.349	3.491	171	21.011
Kiralama işlemleri	114.169	47.120	70	161.359
Takipteki alacaklar	7.951	16.398	-	24.349
Diğer aktifler	441	941	173	1.555
Aktif toplamı	139.910	67.950	414	208.274
PASİFLER				
Alınan krediler	162.530	66.465	3.849	232.844
Borç ve gider karşılıkları	775	169	-	944
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	1.061	6.380	-	7.441
Pasif toplamı	164.366	73.014	3.849	241.229
Net Bilanço Pozisyonu	(24.456)	(5.064)	(3.435)	(32.955)

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****d) Kur riski yönetimi (devamı)**Kur riskine duyarlılık

Şirket'in maruz kaldığı kur riskleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Aşağıdaki tablo ABD Doları, Euro ve diğer kurlardaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, finansal yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

	30 Eylül 2011		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.822)	5.822	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 + 2)	(5.822)	5.822	-	-
Euro'nun TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(918)	918	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4 + 5)	(918)	918	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(506)	506	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7 + 8)	(506)	506	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(7.246)	7.246	-	-

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****d) Kur riski yönetimi (devamı)**

	30 Eylül 2010		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı	Yabancı
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(696)	696	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 + 2)	(696)	696	-	-
Euro'nun TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	387	(387)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4 + 5)	387	(387)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(535)	535	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7 + 8)	(535)	535	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(844)	844	-	-

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****e) Faiz oranı riski yönetimi**

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Vadeli Mevduat	94.281	87.770
Finansal Kiralama Alacakları	181.466	176.049
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	171.296	81.161
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Finansal Kiralama Alacakları	34.701	36.121
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	123.998	151.683

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 165 TL artmaktadır. (30 Eylül 2010: 341 TL).

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden faiz gelirleri 29 TL artmaktadır. (30 Eylül 2010: 395 TL)

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

f) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Şirket'in yükümlülükleri tahsiletmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	DeFTER DeĞER	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						
Alınan Krediler	295.294	301.252	47.868	220.015	33.369	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.503	5.503	5.503	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	300.797	306.755	53.371	220.015	33.369	-

31 Aralık 2010

Sözleşme Uyarınca Vadeler	DeFTER DeĞERİ	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						
Alınan Krediler	232.844	239.629	29.116	131.531	78.982	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	8.719	8.719	8.719	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	241.563	248.348	37.835	131.531	78.982	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

g) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	166.973	105.108
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	216.392	216.562
Sigorta Primi Alacakları ve Diğer Finansal Kiralama Alacakları	2.731	3.414
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
Alınan Krediler	(295.294)	(232.844)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(5.503)	(8.719)

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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 indirekt 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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile değerlediği finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve rayiç değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

30 Eylül 2011	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	116.973	-	-	-	116.973	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	216.392	-	-	216.419	11-12
Sigorta Prim ve Diğer Finansal Kiralama Alacakları	-	2.731	-	-	2.731	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	5.503	-	5.503	27-28
Alınan Krediler	-	-	295.294	-	295.459	23

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2010	İrfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İrfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	105.108	-	-	-	105.108	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	216.562	-	-	216.426	11-12
Sigorta Prim ve Diğer Finansal Kiralama Alacakları	-	3.414	-	-	3.414	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	8.719	-	8.719	27-28
Alınan Krediler	-	-	232.844	-	233.026	23

FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 –ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

NOT 47 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.