

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ansa Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 20.12.2004 tarihinde İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanıyla İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 23.12.2004 tarih, 6204 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 09.07.2012 tarihinde ünvanını Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir.

24.04.2012 tarih 2012-20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket' in;

- Kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000 TL' den 500.000.000 TL'ye yükseltilmesine,
- İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanın Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine,
- Faaliyet konusunun ise Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmesine,

karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından alınan sözkonusu kararlar 07.06.2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Haftalık toplantılarında onaylanmıştır.

02.07.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında söz konusu kararlar oy birliği ile kabul edilmiş ve 09.07.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanağı tescil, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur. Şirketin İstanbul Menkul Kıymetler Borsasındaki işlem kodu olan IBTYO 01.08.2012 tarihinden itibaren ANSA olarak değişmiştir.

Şirket'in statü değişikliği ve ünvan değişikliğine ilişkin kararların görüşüldüğü 02.07.2012 tarihli Olağanüstü genel kurul ve A grubu imtiyazlı pay sahipleri genel kurul toplantıları 09.07.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Ayrıca, Şirketin Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkması nedeni ile 16.07.2012 tarihi dahil olmak üzere haftalık ilan edilen portföy değer tablosu ilan edilmeyecektir.

#### Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Yeni Şekli:

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09.07.2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarisında yazılı olan diğer işlerdir.

Eski Şekli:

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SPK"), yatırım ortaklıklarına ilişkin esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Ana faaliyeti sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesidir.

Şirket'in rapor dönemi itibarıyla merkez adresi: Büyükdere Cad. No: 156 Levent / İstanbul olup, Şirket 1 Ağustos 2012 tarihinden itibaren, merkez adresini Barbaros Mahallesi İhlamur Sk. Ağaoğlu My Prestige 7.kat 53-54 Ataşehir / İstanbul olarak değiştirmiştir. Söz konusu adres değişikliği 10.08.2012 tarih ve 8131 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 10.000.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip İnfö Yatırım A.Ş. 28.11.2011 tarihinde payların satışına ilişkin satış sözleşmesi imzaladığı VBG Holding A.Ş. ile 16.03.2012 tarihinde Devir Sözleşmesi imzalamış ve 20.03.2012 tarihi itibarıyla devir gerçekleşmiştir. A Grubu İmtiyazlı paylar VBG Holding A.Ş. ye aittir (Not: 27).

## **ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in hisse senetleri 09.05.2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 30.06.2012 itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %99,50'ı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30.06.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 2 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 13.08.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket'in finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS'ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını SPK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

#### **2.01.01 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

#### **2.01.02 Kullanılan Para Birimi**

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

### **2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

24.04.2012 tarih 2012-20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket' in;

- Kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000 TL' den 500.000.000 TL'ye yükseltilmesine,
- İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanın Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine,
- Faaliyet konusunun ise Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmesine,

karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından alınan sözkonusu kararlar 07.06.2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Haftalık toplantılarında onaylanmıştır.

02.07.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında söz konusu kararlar oy birliği ile kabul edilmiş ve 09.07.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanağı tescil, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur. Şirketin İstanbul Menkul Kıymetler Borsasındaki işlem kodu olan IBTYO 01.08.2012 tarihinden itibaren ANSA olarak değişmiştir.

Bu nedenle, Şirket'in, 01.01.2012-30.06.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

Yukarıda bahsi geçen durdurulan faaliyetlerle ilgili önceki dönem gelir tablosunun yeniden sınıflandırılmasına bağlı olarak 01.01.2011 – 30.06.2011 dönemine ilişkin nakit akım tablosundaki dönem karı tutarı, sürdürülen faaliyet ve durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi karı olarak ayrıştırılarak gösterilmiştir.

Önceki dönem mali tablolarında yapılan ve yukarıda belirtilen sınıflamaların cari dönem finansal sonuçlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

**2.04 Netleştirme / Mahsup**

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

**2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

**2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsellik kullanımı tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UMS/UFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket'in ilişkide sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

**2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

**2.07.01 Hasılat**

*Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi*

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

*Alım-satım amaçlı finansal varlıklar*

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

*Ters repo alacakları*

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

*Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde raporlanır.

**2.07.02 Nakit ve Nakit Benzerleri**

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir. (Not: 6).

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

**2.07.03 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") İşlemleri**

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" de raporlanmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir (Not: 6).

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2.07.04 Finansal Yatırımlar**

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır. (Not: 7)

*Sınıflandırma*

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklardan, vadesine 1 yıldan kısa bir süre kalanlarla, 1 yıl içinde elden çıkarılması öngörülenler "kısa vadeli finansal yatırımlar" da; vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalanlarla, 1 yıldan uzun bir süre elde tutulması düşünülenler ise "uzun vadeli finansal yatırımlar" da raporlanmıştır. Bu kapsamda, vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalmış olmakla birlikte, 1 yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar kısa vadeli olarak sınıflandırılmışlardır.

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*, (alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak kayda alınan finansal varlıklar) kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar*, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçları kapsamakta olup, vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

*Kredi ve alacaklar*, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

*İlk kayda alma ve sonraki ölçümler*

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla İMKB'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Şirket'in alım - satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda raporlanırlar.

*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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2.07.05 Ticari Alacaklar ve Borçlar**

Bu grupta raporlanan alacaklar ve borçlar şirketin portföy işletmeciliği esas faaliyeti çerçevesindeki takas alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Şirket'in ticari alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir (Not: 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Not: 37).

Şirketin ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Not: 10).

**2.07.06 Diğer Alacak ve Borçlar**

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not: 11).

**2.07.07 Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

*Diğer Dönen/Duran Varlık*

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır.

*Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler*

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır. (Not: 26)

**2.07.08 Maddi Duran Varlıklar**

Şirketin, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|             | Süre (Yıl) |
|-------------|------------|
| Demirbaşlar | 4-5        |

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not: 18).

**2.07.09 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not: 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir (Not: 29).

**2.07.10 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, değer düşüklüğüne konu varlık bulunmamaktadır.

**2.07.11 Borçlanma Maliyetleri**

Şirketin borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gider olarak raporlanmaktadır.

**2.07.12 Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not: 36).

**2.07.13 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirketin ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not: 40).

**2.07.14 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

**Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

**Koşullu Yükümlülükler**

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not: 22).

*Koşullu Varlıklar*

Şirkette geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not: 22).

**2.07.15 İlişkili Taraflar**

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibariyle dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır (Not: 37).

**2.07.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (Not: 35).

**2.07.17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve 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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir. (Not: 24).

**2.07.18 Nakit Akımının Raporlanması**

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**2.08 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların UMS/UFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.



**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır :

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. 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. (Not: 2.07.09 – 2.07.10)

**2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olmamıştır.

- UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi (Değişiklik)

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Söz konusu standartların, Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
- UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

**UFRS'deki iyileştirmeler**

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu  
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar  
UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum  
UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| <u>Hesap Adı</u>              | <u>30.06.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                          | 1.472             | 986               |
| Bankalar                      | 1.040             | 714               |
| Vadesiz Mevduat               | 1.040             | 714               |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 504.469           | -                 |
| Ters Repo Alacakları (Günlük) | 5.394.248         | 7.459.498         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>5.901.229</b>  | <b>7.461.198</b>  |

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla ters repo alacakları:

|               | <u>30.06.2012</u>     |                                |                  | <u>31.12.2011</u>     |                                |                  |
|---------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
|               | <u>Bağlanan Tutar</u> | <u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u> | <u>Tutar</u>     | <u>Bağlanan Tutar</u> | <u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u> | <u>Tutar</u>     |
| Ters Repo     | 5.000.000             | 8,50                           | 5.001.164        | 455.000               | 8,75                           | 455.218          |
| Ters Repo     | 393.000               | 7,75                           | 393.084          | 7.000.000             | 11,16                          | 7.004.280        |
| <b>Toplam</b> | <b>5.393.000</b>      |                                | <b>5.394.248</b> | <b>7.455.000</b>      |                                | <b>7.459.498</b> |

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

| <u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar</u> | <u>30.06.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>                                  | 4.142.187         | 3.821.720         |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>4.142.187</b>  | <b>3.821.720</b>  |

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

| <u>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u> | <u>30.06.2012</u> |                      |                            | <u>31.12.2011</u> |                      |                            |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|
|                                             | <u>Maliyet</u>    | <u>Kayıtlı Değer</u> | <u>Gerçeğe Uygun Değer</u> | <u>Maliyet</u>    | <u>Kayıtlı Değer</u> | <u>Gerçeğe Uygun Değer</u> |
| Hisse Senedi                                | 1.708.411         | 1.720.411            | 1.720.411                  | 775.511           | 1.538.995            | 1.538.995                  |
| Kamu Kesimi Tahvil                          |                   |                      |                            |                   |                      |                            |
| Senet ve Bonoları                           | 2.424.248         | 2.421.776            | 2.421.776                  | 2.250.000         | 2.282.725            | 2.282.725                  |
| <b>Toplam</b>                               | <b>4.132.659</b>  | <b>4.142.187</b>     | <b>4.142.187</b>           | <b>3.025.511</b>  | <b>3.821.720</b>     | <b>3.821.720</b>           |

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle Şirket'in Kısa ve Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

| <b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b> | <b><u>30.06.2012</u></b> | <b><u>31.12.2011</u></b> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satıcılar                                | 459                      | 298                      |
| <i>Menkul Kıymet Komisyon Borçları</i>   | 459                      | 298                      |
| Diğer Ticari Borçlar                     | 10.743                   | 8.329                    |
| <i>Portföy Yönetim Bedeli</i>            | 10.743                   | 8.329                    |
| <b>Toplam</b>                            | <b>11.202</b>            | <b>8.627</b>             |

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

#### **Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Dönem sonları itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle Şirket'in Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

| <b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b> | <b><u>30.06.2012</u></b> | <b><u>31.12.2011</u></b> |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar                | 14.517                   | 4.183                    |
| Ödenecek SSK Primleri                   | 2.223                    | 2.871                    |
| <b>Toplam</b>                           | <b>16.740</b>            | <b>7.054</b>             |

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

#### **Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Dönem sonları itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

#### 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 13. STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

**18. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                          | <u>01.01.2012</u>      |                 |              | <u>30.06.2012</u>       |
|------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                    | <u>Açılış Bakiyesi</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkış</u> | <u>Kapanış Bakiyesi</u> |
| Demirbaşlar                              | 3.905                  | -               | -            | 3.905                   |
| <b>Toplam</b>                            | <b>3.905</b>           | -               | -            | <b>3.905</b>            |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u></b> |                        |                 |              |                         |
| Demirbaşlar                              | (3.905)                | -               | -            | (3.905)                 |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(3.905)</b>         | -               | -            | <b>(3.905)</b>          |
| <b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>        | <b>-</b>               |                 |              | <b>-</b>                |

|                                          | <u>01.01.2011</u>      |                 |              | <u>30.06.2011</u>       |
|------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                    | <u>Açılış Bakiyesi</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkış</u> | <u>Kapanış Bakiyesi</u> |
| Demirbaşlar                              | 3.905                  | -               | -            | 3.905                   |
| <b>Toplam</b>                            | <b>3.905</b>           | -               | -            | <b>3.905</b>            |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u></b> |                        |                 |              |                         |
| Demirbaşlar                              | (3.905)                | -               | -            | (3.905)                 |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(3.905)</b>         | -               | -            | <b>(3.905)</b>          |
| <b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>        | <b>-</b>               |                 |              | <b>-</b>                |

30.06.2012 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari yıl amortisman giderleri bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                                    | <u>01.01.2012</u>      |                 |              | <u>30.06.2012</u>       |
|----------------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                              | <u>Açılış Bakiyesi</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkış</u> | <u>Kapanış Bakiyesi</u> |
| Haklar                                             | 5.554                  | -               | -            | 5.554                   |
| Diğer                                              | 13.056                 | -               | -            | 13.056                  |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>18.610</b>          | -               | -            | <b>18.610</b>           |
| <b><u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u></b> |                        |                 |              |                         |
| Haklar                                             | (5.554)                | -               | -            | (5.554)                 |
| Diğer                                              | (13.056)               | -               | -            | (13.056)                |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>(18.610)</b>        | -               | -            | <b>(18.610)</b>         |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>          | <b>-</b>               |                 |              | <b>-</b>                |

|                                                    | <u>01.01.2011</u>      |                 |              | <u>30.06.2011</u>       |
|----------------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                              | <u>Açılış Bakiyesi</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Çıkış</u> | <u>Kapanış Bakiyesi</u> |
| Haklar                                             | 5.554                  | -               | -            | 5.554                   |
| Diğer                                              | 13.056                 | -               | -            | 13.056                  |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>18.610</b>          | -               | -            | <b>18.610</b>           |
| <b><u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u></b> |                        |                 |              |                         |
| Haklar                                             | (5.554)                | -               | -            | (5.554)                 |
| Diğer                                              | (13.056)               | -               | -            | (13.056)                |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>(18.610)</b>        | -               | -            | <b>(18.610)</b>         |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>          | <b>-</b>               |                 |              | <b>-</b>                |

Cari yıl itfa payı giderleri bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

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

| <u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u> | <u>30.06.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava Karşılıkları                    | 11.552            | 8.818             |
| <b>Toplam</b>                        | <b>11.552</b>     | <b>8.818</b>      |

5838 sayılı Kanun'un 32/8. bendiyle, 6802 sayılı yasanın ilgili maddesinde yapılan değişiklikle yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemlerin banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna edilmesi 01.03.2009 tarihinden itibaren yürürlükte kalmıştır.

30.06.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in Uzun Vadeli Borç Karşılıkları bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

|                           | <u>30.06.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 20.201            | 22.261            |

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

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:

|                          | <u>30.06.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Yıllık iskonto oranı (%) | 4,66              | 4,66              |

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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.917,27 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sonuç olarak, 30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

|                          | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış                   | 22.261            | 27.048            |
| Cari Hizmet Maliyeti     | 2.459             | (11.475)          |
| Faiz Maliyeti            | 1.943             | 5.283             |
| Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) | (4.488)           | 1.404             |
| Ödeme (-)                | (1.974)           | -                 |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>20.201</b>     | <b>22.261</b>     |

#### 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 27. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş Sermaye

|                            | <b>30.06.2012</b>     |                      | <b>31.12.2011</b>     |                      |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Adı Soyadı (Ünvanı)</b> | <b>Payı Oranı (%)</b> | <b>Pay Tutarı TL</b> | <b>Payı Oranı (%)</b> | <b>Pay Tutarı TL</b> |
| Halka Açık Olan Kısım      | 99,500                | 9.950.000            | 99,500                | 9.950.000            |
| Info Yatırım A.Ş. (*)      | -                     | -                    | 0,500                 | 50.000               |
| VBG Holding A.Ş.           | 0,500                 | 50.000               | -                     | -                    |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>     | <b>100</b>            | <b>10.000.000</b>    | <b>100</b>            | <b>10.000.000</b>    |

(\*) 20.03.2012 tarihi itibarıyla şirket sermayesinin Info Yatırım A.Ş.'ye ait halka açık olmayan kısmı, VBG Holding A.Ş.'ye devrolmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'ndan, 09.07.2012 tarihi itibarıyla 500.000.000 TL'na yükseltilmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde ve tamamı hamiline yazılı olmak üzere 50.000 adedi A grubu imtiyazlı ve 9.950.000 adedi B grubu imtiyazsız olmak üzere toplam 10.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati olmak kaydıyla çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

##### Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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 yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için kullanılabilir.

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

|                            | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Tertip Yasal Yedek Akçe | 102.263           | 69.249            |
| 2. Tertip Yasal Yedek Akçe | 33.849            | 33.849            |
| <b>Toplam</b>              | <b>136.112</b>    | <b>103.098</b>    |

Şirket yönetim kurulu 18.04.2012 tarih 2012-15 sayılı kararı ile Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanan finansal tablolarında hesaplanan 792.422 TL net dönem karından 0,05 oranında 33.014 TL 1. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına, 0,93 oranında 93.000 TL brüt=net olarak nakit temettü dağıtılmasına kalan 371.454 TL'nin ise olağanüstü yedeklere aktarılması yönünde aldığı kararı 15.05.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısına sunulmuş ve onaylanmış olup, karar aynı tarihte Özel Durum Açıklaması ile kamuya bildirilmiştir. Nakit temettü dağıtımı 30.05.2012 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

#### **Hisse Senedi İhraç Primleri**

|                                | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | 45.684            | 45.684            |
| <b>Toplam</b>                  | <b>45.684</b>     | <b>45.684</b>     |

#### **Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)**

|                                   | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Olağanüstü Yedekler               | 960.447           | 426.186           |
| Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) (*) | 915               | (131.232)         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>961.362</b>    | <b>294.954</b>    |

(\*) Şirket'in 2011 olağan genel kurul toplantısı sonucu, 2011 dönemine ait net dönem zararının "Geçmiş Yıl Zararları" hesabına aktarılması yönünde karar verilmiştir.

UMS /UFRS çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, Özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıştır.

#### **Kar Payı Dağıtımı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 7/42 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar payı dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 5 Ağustos 2011 tarihli ve 28016 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri VI, No: 30 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tabliğinde temettü dağıtımına ilişkin olarak ortaklıkların net dağıtılabilir karlarının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılmasını zorunlu tutmaktadır.

#### **28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standartı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

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

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standartı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

**31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER**

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

**32. FİNANSAL GELİRLER**

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

**33. FİNANSAL GİDERLER**

"TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı" kapsamında Durdurulan Faaliyetler bölümünde tasnif edilmiştir. (Not: 2.03 ve Not:34)

**34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

24.04.2012 tarih 2012-20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket' in;

- Kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000 TL' den 500.000.000 TL'ye yükseltilmesine,
- İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanın Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine,
- Faaliyet konusunun ise Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmesine,

karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından alınan sözkonusu kararlar 07.06.2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Haftalık toplantılarında onaylanmıştır.

02.07.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında söz konusu kararlar oy birliği ile kabul edilmiş ve 09.07.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanağı tescil, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur. Şirketin İstanbul Menkul Kıymetler Borsasındaki işlem kodu olan IBTYO 01.08.2012 tarihinden itibaren ANSA olarak değişmiştir.

Bu nedenle, Şirket'in, 01.01.2012-30.06.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standadı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.



**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Durdurulan faaliyet dönem karı/ (zararı);**

|                                                        | <u>01.01.2012</u><br><u>30.06.2012</u> | <u>01.04.2012</u><br><u>30.06.2012</u> | <u>01.01.2011</u><br><u>30.06.2011</u> | <u>01.04.2011</u><br><u>30.06.2011</u> |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Satış Gelirleri                                        | 5.068.909                              | 5.020.561                              | 8.602.559                              | 4.169.866                              |
| Satışların Maliyeti(-)                                 | (5.615.567)                            | (5.563.839)                            | (8.704.567)                            | (4.238.629)                            |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Kar(Zarar)</b>                | <b>(546.658)</b>                       | <b>(543.278)</b>                       | <b>(102.008)</b>                       | <b>(68.763)</b>                        |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler          | -                                      | 115.567                                | 311.970                                | 156.475                                |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler          | (306.970)                              | -                                      | -                                      | -                                      |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar(Zarar)</b> | <b>(306.970)</b>                       | <b>115.567</b>                         | <b>311.970</b>                         | <b>156.475</b>                         |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)               | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      |
| Genel Yönetim Giderleri(-)                             | (300.635)                              | (189.203)                              | (283.866)                              | (132.762)                              |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                               | -                                      | -                                      | 20.977                                 | 8.984                                  |
| Diğer Faaliyet Giderleri(-)                            | (5.174)                                | (5.174)                                | (5.174)                                | (4.433)                                |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                           | <b>(1.159.437)</b>                     | <b>(622.078)</b>                       | <b>(58.101)</b>                        | <b>(40.499)</b>                        |
| <b>Durdurulan Faaliyet Dönem Karı(Zararı)</b>          | <b>(1.159.437)</b>                     | <b>(622.078)</b>                       | <b>(58.101)</b>                        | <b>(40.499)</b>                        |

**35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ****Dönem Vergi Gelir / (Gideri)**

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır. (2011: Bulunmamaktadır.)

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu defa 23.07.2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır. (2011: Bulunmamaktadır.)

**Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)**

Bulunmamaktadır. (2011: Bulunmamaktadır.)

**36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır.

|                                                            | <u>01.01.2012</u><br><u>30.06.2012</u> | <u>01.04.2012</u><br><u>30.06.2012</u> | <u>01.01.2011</u><br><u>30.06.2011</u> | <u>01.04.2011</u><br><u>30.06.2011</u> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                  | (1.159.437)                            | (622.078)                              | (58.101)                               | (40.499)                               |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)        | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      |
| Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı                       | 10.000.000                             | 10.000.000                             | 10.000.000                             | 10.000.000                             |
| Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)                           | (0,116)                                | (0,062)                                | (0,006)                                | (0,004)                                |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar) | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      |

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla Şirket'in İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Dönem sonları itibarıyla Şirket'in İlişkili Taraflara Ticari ve Diğer Borçları bulunmamaktadır.

| <b><u>İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları</u></b> | <b><u>01.01.2012-<br/>30.06.2012</u></b> | <b><u>01.01.2011-<br/>30.06.2011</u></b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| İnfo Yatırım A.Ş.                                  |                                          |                                          |
| - Komisyon Bedeli                                  | 36.766                                   | 54.939                                   |
| - Genel Hizmet Gideri                              | 7.080                                    | 10.620                                   |
| - Portföy Yönetim Bedeli                           | 56.609                                   | 85.761                                   |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>107.535</b>                           | <b>151.320</b>                           |

| <b><u>Kira Giderleri</u></b>                                     | <b><u>01.01.2012-<br/>30.06.2012</u></b> | <b><u>01.01.2011-<br/>30.06.2011</u></b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Can Danışmanlık Gayrimenkul İnşaat Turizm Sanayi ve Dış Tic. A.Ş | 7.080                                    | 7.080                                    |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>7.080</b>                             | <b>7.080</b>                             |

| <b><u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u></b> | <b><u>01.01.2012-<br/>30.06.2012</u></b> | <b><u>01.01.2011-<br/>30.06.2011</u></b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar                | 69.000                                   | 43.371                                   |
| İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar              | -                                        | -                                        |
| Diğer Uzun Vadeli Faydalar                               | -                                        | -                                        |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>69.000</b>                            | <b>43.371</b>                            |

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

##### Sermaye Risk Yönetimi

Sermaye yönetiminde Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

##### Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu tamamı hisse senetleri ve kamu kesimi tahvil senet ve bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi İMKB'de işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |       |                 |       | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |                               |       |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------|-----------------|-------|---------------------|---------------------------|-------------------------------|-------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |       | Diğer Alacaklar |       |                     | Ters Repo                 | Para Piyasalarından Alacaklar | Banka | Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri |
| Cari Dönem                                                                                                                                       | İlişkili         | Diğer | İlişkili        | Diğer |                     |                           |                               |       |                                             |
|                                                                                                                                                  | Taraf            | Taraf | Taraf           | Taraf |                     |                           |                               |       |                                             |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)                                                                      | -                | -     | -               | -     | 4.142.187           | 5.394.248                 | 504.469                       | 1.040 | -                                           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | -     | -               | -     | 4.142.187           | 5.394.248                 | 504.469                       | -     | -                                           |
|                                                                                                                                                  |                  |       |                 |       |                     |                           |                               |       |                                             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                  | -                | -     | -               | -     | 4.142.187           | 5.394.248                 | 504.469                       | 1.040 | -                                           |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |

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

(2) Hazine bonosu ve devlet tahvili gibi finansal araçlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |       |                 |       | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |                               |       |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------|-----------------|-------|---------------------|---------------------------|-------------------------------|-------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |       | Diğer Alacaklar |       |                     | Ters Repo                 | Para Piyasalarından Alacaklar | Banka | Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri |
| Önceki Dönem                                                                                                                                     | İlişkili         | Diğer | İlişkili        | Diğer |                     |                           |                               |       |                                             |
|                                                                                                                                                  | Taraf            | Taraf | Taraf           | Taraf |                     |                           |                               |       |                                             |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)                                                                      | -                | -     | -               | -     | 3.821.720           | 7.459.498                 | -                             | 714   | -                                           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | -     | -               | -     | 3.821.720           | 7.459.498                 | -                             | -     | -                                           |
|                                                                                                                                                  |                  |       |                 |       |                     |                           |                               |       |                                             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                  | -                | -     | -               | -     | 3.821.720           | 7.459.498                 | -                             | 714   | -                                           |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -     | -               | -     | -                   | -                         | -                             | -     | -                                           |

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

(2) Hazine bonosu ve devlet tahvili gibi finansal araçlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

#### **Cari Dönem**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>27.942</b> | <b>27.942</b>                                                 | <b>27.942</b>    | -                  | -                   | -                  |
| Ticari borçlar                              | 11.202        | 11.202                                                        | 11.202           | -                  | -                   | -                  |
| Diğer borçlar                               | 16.740        | 16.740                                                        | 16.740           | -                  | -                   | -                  |

#### **Önceki Dönem**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>15.681</b> | <b>15.681</b>                                                 | <b>15.681</b>    | -                  | -                   | -                  |
| Ticari borçlar                              | 8.627         | 8.627                                                         | 8.627            | -                  | -                   | -                  |
| Diğer borçlar                               | 7.054         | 7.054                                                         | 7.054            | -                  | -                   | -                  |

#### Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

#### Yabancı Para Riski

Şirket yabancı para, borç ve varlıklara sahip değildir.

**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

| <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>           |                                                           |                   |                     |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                         |                                                           | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                           |                   |                     |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 2.421.776         | 2.282.725           |
|                                         | Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | -                 | -                   |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                           | -                 | -                   |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                           |                   |                     |
| Finansal varlıklar                      |                                                           | -                 | -                   |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                           | -                 | -                   |

30 Haziran 2012 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı, vergi öncesi kar 8.070 TL kadar daha düşük, söz konusu faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 8.070 TL kadar daha yüksek olacaktı. (Bu değişimin özkaynaklara etkisi bulunmamaktadır). (31.12.2011: 17.690 TL).

**Fiyat Riski**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 172.041 TL artış/azalış oluşmaktadır (31.12.2011: 153.899 TL).

**ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

|                               | İtfa edilmiş<br>değerlerden |             |                                             | Gerçeğe uygun<br>değer farkları<br>kar/<br>(zarar)'a<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerlerden |           | Gerçeğe uygun |        |
|-------------------------------|-----------------------------|-------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|---------------|--------|
|                               | gösterilen diğer            | Krediler ve | Satılmaya<br>hazır<br>finansal<br>varlıklar |                                                                                             | gösterilen diğer            | Kayıtlı   | değer         | Dipnot |
| 30 Haziran 2012               | finansal varlıklar          | alacaklar   |                                             |                                                                                             | finansal<br>yükümlülükler   | değer     |               |        |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                             |             |                                             |                                                                                             |                             |           |               |        |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 5.901.229                   | -           | -                                           | -                                                                                           | -                           | 5.901.229 | 5.901.229     | 6      |
| Ticari alacaklar              | -                           | -           | -                                           | -                                                                                           | -                           | -         | -             | 10     |
| Finansal yatırımlar           | -                           | -           | -                                           | 4.142.187                                                                                   | -                           | 4.142.187 | 4.142.187     | 7      |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                             |             |                                             |                                                                                             |                             |           |               |        |
| Ticari borçlar                | -                           | -           | -                                           | -                                                                                           | 11.202                      | 11.202    | 11.202        | 10     |
| <b>31 Aralık 2011</b>         |                             |             |                                             |                                                                                             |                             |           |               |        |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                             |             |                                             |                                                                                             |                             |           |               |        |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 7.461.198                   | -           | -                                           | -                                                                                           | -                           | 7.461.198 | 7.461.198     | 6      |
| Ticari alacaklar              | -                           | -           | -                                           | -                                                                                           | -                           | -         | -             | 10     |
| Finansal yatırımlar           | -                           | -           | -                                           | 3.821.720                                                                                   | -                           | 3.821.720 | 3.821.720     | 7      |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                             |             |                                             |                                                                                             |                             |           |               |        |
| Ticari borçlar                | -                           | -           | -                                           | -                                                                                           | 8.627                       | 8.627     | 8.627         | 10     |

## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

\* İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Müdürlüğü' nün 02.07.2012 tarih İMKB-4-GDD-132-10671-7250 sayılı yazısına göre;

Borsa Yönetim Kurulu' nun 29/06/2012 tarihli toplantısında , Şirketin 02/07/2012 tarihinde yapılacak genel kurul toplantısında görüşülecek olan esas sözleşme değişikliklerinin kabul edilmesi ve söz konusu kararların Ticaret Sicili' ne tescil edilmesi halinde, portföy yöneticiliği yetki belgesinin iptal edileceği ve faaliyet alanının değiştirileceği gözönüne alınarak, genel kurul toplantısında kabul edilecek esas sözleşme değişikliğine ilişkin Ticaret Sicili Tescil Belgesinin Borsaya ulaştırılmasını takiben;

1) Kotasyon Yönetmeliği' nin Borsa Kotundan Çıkarmayı Gerektiren Durumlar başlıklı 24.maddesinin (i) bendi gereğince, Şirketin paylarının Borsa kotundan ve Kurumsal Ürünler Pazarı' ndan çıkarılmasına,

2) Şirketin Kotasyon Yönetmeliği' nin 13' üncü maddesinde yer alan kotasyon şartlarını sağlamaması nedeniyle İkinci Ulusal Pazar Genelgesi' nin III.Maddesinin (b) ve (c) bendleri çerçevesinde mali ve hukuki durumumuz ile paylarımızın tedavül hacmi değerlendirilerek,

i) Ticaret Sicili Tescil Belgesinin Borsaya ulaştırılmasını takiben KAP' da yapılacak duyuru sonrası ve takip eden iş günü Şirketimiz paylarının işlem sırası kapatılarak duyuruyu takip eden ikinci iş gününden itibaren yeni ünvanımız (Ansa Yatırım Holding A.Ş.) ile Gözaltı Pazarı' nda işlem görmeye başlamasına, VBG Holding A.Ş. tarafından yapılacak çağrı işlemi tamamlanana kadar Gözaltı Pazarı Kuruluş ve Çalışma Esasları Genelgesi' nin III-c ve IV. maddeleri uyarınca, Gözaltı Pazarı' nda işlem görmeye devam etmesine,

ii) Çağrı işlemi tamamlandıktan sonra Şirketin durumunun yeniden değerlendirilmesi sonrasında, İkinci Ulusal Pazar Genelgesi' nin III. Maddesinin (b) bendinde yer alan şartın sağlanması halinde KAP' ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş günü Şirket paylarımızın II. Ulusal Pazar' da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

Söz konusu durum 02.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

\* Şirketin statü değişikliği ve ünvan değişikliğine ilişkin kararların görüşüldüğü 02.07.2012 tarihli Olağanüstü genel kurul ve A grubu imtiyazlı pay sahipleri genel kurul toplantıları 09.07.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin yeni ünvanı; Ansa Yatırım Holding A.Ş.'dir.

Ayrıca, Şirketin Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkması nedeni ile 16.07.2012 tarihi dahil olmak üzere haftalık ilan edilen portföy değer tablosu ilan edilmeyecektir.

Söz konusu durum 13.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

\* Şirket merkezinde 24.07.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

VBG Holding A.Ş. nin değerlendirme raporu Legal yönet Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan 20.07.2012 tarihli raporuna istinaden 209.675.054.- TL' sı değer belirlenmiştir. Belirlenen değer üzerinden Ortaklardan Veysel SALİHOĞLU' na ait paylardan % 4 oranında 1.200.000 adet paya, değerlendirme raporunca belirlenen birim pay değer olan 6,98916846 TL' ndan toplam 8.387.002,15 TL' sı ile iştirak edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. İlgili tutar 25.07.2012 tarihinde ödenmiştir.

Söz konusu durum 25.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

\* Şirket merkezinde yapılan 24.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

22.06.2012 tarih 2012-25 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketimizin yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanabilmesine imkan sağlamak amacıyla menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması ve Olağanüstü genel kurul un tescil ve ilan edilmesi nedeniyle,



## ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1) Legal yönet Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan 20.07.2012 tarihli Ansa Enerji Yatırım A.Ş.'nin 13.613.813.- TL' sı değerleme fiyatı dikkate alınarak,

2) Ortaklardan Veysel SALİHOĞLU' na ait paylardan %3,673 oranında 73.460 adet paya, değerleme raporunca belirlenen birim pay değeri olan 6,8069065 TL' ndan toplam 500.035,35 TL' sı ile iştirak edilmesine, Oybirliği ile karar verilmiştir.

İlgili tutar 25.07.2012 tarihinde ödenmiştir.

Söz konusu durum 25.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

\* Şirket merkezinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

Şirket merkez adresinin 01.08.2012 tarihinden itibaren, Barbaros Mahallesi İhlamur Sk. Ağaoğlu My Prestige 7.kat 53-54 Ataşehir-İSTANBUL adresi olarak belirlenmesine,

Adres değişikliğinin Ticaret Siciline tescil ve ilanına,

Oy birliği ile karar verilmiştir. Söz konusu durum 30.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

\* Şirket merkezinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

Şirketin 500.000.000.- TL lık kayıtlı sermaye tavanı için de kalmak şartıyla, 10.000.000 TL çıkarılmış sermayenin 197.000.000.- TL artırılarak 207.000.000 TL ye artırılması ve VBG Holding A.Ş. ye iştirak edilmesi hususları görüşülmüş olup, Legal Yönet Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan 20.07.2012 tarihli değerleme raporunda, VBG Holding toplam değeri 209.675.054 TL, birim pay değeri ise 6,98916846 TL' sı olarak belirlenmiştir.

Buna göre;

1. Veysel SALİHOĞLU' nun sahip olduğu 27.600.000.- adet VBG Holding A.Ş. payına, birim pay değeri olan 6,98916846 TL' ndan olmak üzere 192.901.049,50 TL toplam bedelle satın alınmasına,

2. Ahmet BALTACI' nın sahip olduğu 300.000.- adet VBG Holding A.Ş. payına, birim pay değeri olan 6,98916846 TL' ndan olmak üzere 2.096.750,54 TL toplam bedelle satın alınmasına,

3. Musap Geylani SALİHOĞLU' nun sahip olduğu 150.000.- adet VBG Holding A.Ş. payına, birim pay değeri olan 6,98916846 TL' ndan olmak üzere 1.048.375,27 TL toplam bedelle satın alınmasına,

4. Münevver KADAYIFÇIOĞLU' nun sahip olduğu 150.000.- adet VBG Holding A.Ş. payına, birim pay değeri olan 6,98916846 TL' ndan olmak üzere 1.048.375,27 TL toplam bedelle satın alınmasına,

5. Şirketimiz Çıkarılmış sermayesinin 500.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 197.000.000.- TL sı artırılarak 207.000.000.- TL na çıkarılmasına, artırılan sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin B Grubu hamiline yazılı hisse olarak çıkarılmasına,

6. Mevcut ortakların yeni çıkarılan B Grubu hamiline yazılı paylara ilişkin rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasına ve söz konusu 192.808.000.- adet Veysel SALİHOĞLU' na, 2.096.000.- adet Ahmet BALTACI' ya, 1.048.000.- adet Musap Geylani SALİHOĞLU' na ve 1.048.000.- adet Münevver KADAYIFÇIOĞLU' na Tahsisli olarak satılmasına,

7. Gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu' na Başvuruda Bulunulmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu' ndan izin alınmasını takiben diğer yasal prosedürlerin tamamlanmasına,

Oy birliği ile karar verilmiştir. Söz konusu durum 31.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

(31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

## **ANSA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 07.06.2012 tarih 2012/23 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen,

Şirketin "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı" statüsünden "Yatırım Holding" statüsüne geçmesi ilgili yapılan esas sözleşme değişikliğine ilişkin;

- i) Kurulun Seri: VI, No: 30 Tebliği' nin 27' nci maddesi çerçevesinde olumlu karşılanmasına,
- ii) Esas sözleşme değişikliklerinin genel kurulda onaylanarak tescil edilmesi durumunda Şirketimizin portföy işletmeciliği yetki belgesinin iptaline,
- iii) Pay sahiplerinin ayrıntılı olarak bilgilendirilmelerini teminen dönüşüm raporunun ve genel kurula katılıp dönüşüme ilişkin esas sözleşme değişikliklerine olumlu oy kullanan ortaklar dışındaki tüm ortakların sahip oldukları payların 1,27481 TL üzerinden satın alınmasına ilişkin süreçle ilgili bilgileri içeren bilgi formunun genel kurul toplantısından önceki 15 gün boyunca yapılacak özel durum açıklaması ile yatırımcılara duyurulması,

kararları ilan edilmiş olup, esas sözleşme değişikliğindeki önemli başlıklar aşağıdaki gibidir:

- Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsü' nden Yatırım Holding' e dönüşüm,

- İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş ünvanı' nın ANSA Yatırım Holding A.Ş olarak değiştirilmesi,

-15.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL 'na çıkarılması.

Söz konusu özel durum açıklaması 08.06.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.

Şirketin statü değişikliği ve ünvan değişikliğine ilişkin kararların görüşüldüğü 02.07.2012 tarihli Olağanüstü genel kurul ve A grubu imtiyazlı pay sahipleri genel kurul toplantıları 09.07.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, 13.07.2012 tarih 8111 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin yeni ünvanı; Ansa Yatırım Holding A.Ş. 'dir.

Ayrıca, Şirketin Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkması nedeni ile 16.07.2012 tarihi dahil olmak üzere haftalık ilan edilen portföy değer tablosu ilan edilmeyecektir.

Söz konusu durum 13.07.2012 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur.