

**İş Finansal Kiralama  
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2011  
Tarihinde Sona Eren  
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tablolar**

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1	-	2
Konsolide Nazım Hesaplar.....			3
Konsolide Gelir Tablosu.....			4
Konsolide Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo.....			5
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....			6
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....			7
Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	8	-	74
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			8
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	8	-	13
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	13	-	24
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			25
Not 5 Bankalar.....			26
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			27
Not 7 Faktoring Alacakları.....	27	-	28
Not 8 Kiralama İşlemleri.....	29	-	32
Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	33	-	37
Not 10 Maddi Duran Varlıklar.....	37	-	38
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			38
Not 12 Şerefiye.....			38
Not 13 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	39	-	40
Not 14 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar.....			40
Not 15 Diğer Aktifler.....			41
Not 16 Alınan Krediler.....	41	-	43
Not 17 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			43
Not 18 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			44
Not 19 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			44
Not 20 Borç ve Gider Karşılıkları.....			45
Not 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	45	-	46
Not 22 Kontrol Gücü Olmayan Paylar.....			47
Not 23 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	47	-	48
Not 24 Kar Yedekleri.....			48
Not 25 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			49
Not 26 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	49	-	50
Not 27 Bölümler Göre Raporlama.....	50	-	51
Not 28 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			52
Not 29 Esas Faaliyet Gelirleri.....			52
Not 30 Esas Faaliyet Giderleri.....			52
Not 31 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			53
Not 32 Finansman Giderleri.....			53
Not 33 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			53
Not 34 Diğer Faaliyet Giderleri.....			54
Not 35 Vergiler.....	54	-	57
Not 36 Hisse Başına Kazanç.....			57
Not 37 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			57
Not 38 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	58	-	74

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>NAKİT DEĞERLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	<b>4</b>	<b>11.283</b>	<b>63</b>	<b>11.346</b>	<b>4.364</b>	-	<b>4.364</b>
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		11.283	-	11.283	4.364	-	4.364
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	63	63	-	-	-
<b>III.</b>	<b>BANKALAR</b>	<b>5</b>	<b>6.104</b>	<b>191.531</b>	<b>197.635</b>	<b>554.284</b>	<b>137.000</b>	<b>691.284</b>
<b>IV.</b>	<b>TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>6</b>	<b>21.640</b>	-	<b>21.640</b>	<b>26.516</b>	-	<b>26.516</b>
<b>VI.</b>	<b>FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>	<b>7</b>	<b>295.959</b>	<b>22.257</b>	<b>318.216</b>	<b>312.189</b>	<b>19.131</b>	<b>331.320</b>
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		135.020	-	135.020	103.685	-	103.685
6.1.1	Yurtiçi		138.390	-	138.390	105.268	-	105.268
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.370)	-	(3.370)	(1.583)	-	(1.583)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		160.939	22.257	183.196	208.504	19.131	227.635
6.2.1	Yurtiçi		160.939	-	160.939	208.504	-	208.504
6.2.2	Yurtdışı		-	22.257	22.257	-	19.131	19.131
<b>VII.</b>	<b>FİNANSMAN KREDİLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>	<b>8</b>	<b>189.634</b>	<b>1.204.659</b>	<b>1.394.293</b>	<b>151.435</b>	<b>740.236</b>	<b>891.671</b>
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		182.529	1.116.346	1.298.875	148.223	703.200	851.423
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		224.890	1.298.260	1.523.150	186.575	827.190	1.013.765
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(42.361)	(181.914)	(224.275)	(38.352)	(123.990)	(162.342)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		6.667	25.250	31.917	2.614	5.245	7.859
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		438	63.063	63.501	598	31.791	32.389
<b>IX.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>	<b>7, 8</b>	<b>20.657</b>	<b>12.095</b>	<b>32.752</b>	<b>26.327</b>	<b>17.623</b>	<b>43.950</b>
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		2.766	-	2.766	2.651	-	2.651
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		50.341	34.169	84.510	54.446	34.111	88.557
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(32.450)	(22.074)	(54.524)	(30.770)	(16.488)	(47.258)
<b>X.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>İŞTİRAKLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>10</b>	<b>1.117</b>	-	<b>1.117</b>	<b>448</b>	-	<b>448</b>
<b>XVI.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		<b>990</b>	-	<b>990</b>	<b>806</b>	-	<b>806</b>
16.1	Şerefiye	<b>12</b>	166	-	166	166	-	166
16.2	Diğer	<b>11</b>	824	-	824	640	-	640
<b>XVII.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>13</b>	<b>69.405</b>	-	<b>69.405</b>	<b>78.615</b>	-	<b>78.615</b>
<b>XVIII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>14</b>	<b>453</b>	-	<b>453</b>	<b>278</b>	-	<b>278</b>
18.1	Satış Amaçlı		453	-	453	278	-	278
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX.</b>	<b>DİĞER AKTİFLER</b>	<b>15</b>	<b>17.738</b>	<b>8.319</b>	<b>26.057</b>	<b>21.970</b>	<b>2.176</b>	<b>24.146</b>
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>634.980</b>	<b>1.438.924</b>	<b>2.073.904</b>	<b>1.177.232</b>	<b>916.166</b>	<b>2.093.398</b>

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO  
(FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	BİLANÇO – PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>4</b>	-	16.226	16.226	-	1.201	1.201
<b>II.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	<b>16</b>	292.148	1.215.881	1.508.029	717.310	869.590	1.586.900
<b>III.</b>	<b>FAKTORİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	<b>18</b>	-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>MUHTELİF BORÇLAR</b>	<b>17</b>	2.675	12.450	15.125	2.472	12.008	14.480
<b>VII.</b>	<b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>17</b>	3.384	8.216	11.600	2.568	6.020	8.588
<b>VIII.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>19</b>	5.513	-	5.513	3.186	-	3.186
<b>X.</b>	<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		2.571	546	3.117	2.908	174	3.082
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	<b>21</b>	2.206	-	2.206	2.218	-	2.218
10.3	Diğer Karşılıklar	<b>20</b>	365	546	911	690	174	864
<b>XI.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		514.294	-	514.294	475.961	-	475.961
14.1	Ödenmiş Sermaye	<b>23</b>	339.000	-	339.000	295.000	-	295.000
14.2	Sermaye Yedekleri	<b>23</b>	7.832	-	7.832	15.666	-	15.666
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		5.894	-	5.894	13.728	-	13.728
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar Yedekleri	<b>24</b>	110.868	-	110.868	91.166	-	91.166
14.3.1	Yasal Yedekler		16.627	-	16.627	13.442	-	13.442
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		94.241	-	94.241	77.724	-	77.724
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		45.366	-	45.366	63.268	-	63.268
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	<b>25</b>	(434)	-	(434)	(434)	-	(434)
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		45.800	-	45.800	63.702	-	63.702
14.5	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	<b>22</b>	11.228	-	11.228	10.861	-	10.861
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>820.585</b>	<b>1.253.319</b>	<b>2.073.904</b>	<b>1.204.405</b>	<b>888.993</b>	<b>2.093.398</b>

**İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI****30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		<b>34.541</b>	<b>7.468</b>	<b>42.009</b>	<b>18.785</b>	<b>1.893</b>	<b>20.678</b>
<b>II.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		<b>22.119</b>	<b>1.572</b>	<b>23.691</b>	<b>21.849</b>	<b>3.060</b>	<b>24.909</b>
<b>III.</b>	<b>ALINAN TEMİNATLAR</b>	<b>38</b>	<b>415.071</b>	<b>206.059</b>	<b>621.130</b>	<b>438.565</b>	<b>137.129</b>	<b>575.694</b>
<b>IV.</b>	<b>VERİLEN TEMİNATLAR</b>	<b>26</b>	<b>2.349</b>	<b>-</b>	<b>2.349</b>	<b>493</b>	<b>-</b>	<b>493</b>
<b>V.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>		<b>1.000</b>	<b>21.073</b>	<b>22.073</b>	<b>-</b>	<b>14.135</b>	<b>14.135</b>
5.1	Cayılamaz Taahhütler		1.000	21.073	22.073	-	14.135	14.135
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		<b>176.243</b>	<b>189.338</b>	<b>365.581</b>	<b>-</b>	<b>48.147</b>	<b>48.147</b>
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	<b>26</b>	<b>176.243</b>	<b>189.338</b>	<b>365.581</b>	<b>-</b>	<b>48.147</b>	<b>48.147</b>
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		152	841	993	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	<b>26</b>	176.091	188.497	364.588	-	48.147	48.147
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		<b>102.876</b>	<b>16.040</b>	<b>118.916</b>	<b>71.991</b>	<b>7.159</b>	<b>79.150</b>
	<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>754.199</b>	<b>441.550</b>	<b>1.195.749</b>	<b>551.683</b>	<b>211.523</b>	<b>763.206</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07- 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01- 30.09.2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07- 30.09.2010
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>29</b>	<b>96.861</b>	<b>36.366</b>	<b>72.422</b>	<b>24.664</b>
	<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>		<b>22.567</b>	<b>9.438</b>	<b>11.392</b>	<b>4.541</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		20.728	8.648	10.549	4.172
1.1.1	İskontolu		7.297	2.972	3.744	1.283
1.1.2	Diğer		13.431	5.676	6.805	2.889
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.839	790	843	369
1.2.1	İskontolu		966	448	294	102
1.2.2	Diğer		873	342	549	267
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
1.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		<b>74.294</b>	<b>26.928</b>	<b>61.030</b>	<b>20.123</b>
1.1	Finansal Kiralama Gelirleri		74.294	26.928	61.030	20.123
1.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>30</b>	<b>(15.857)</b>	<b>(5.554)</b>	<b>(13.320)</b>	<b>(4.114)</b>
2.1	Personel Giderleri		(10.572)	(3.553)	(8.599)	(2.817)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	<b>21</b>	(198)	(66)	(136)	(42)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(5.087)	(1.935)	(4.585)	(1.255)
2.5	Diğer		-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>31</b>	<b>69.148</b>	<b>27.193</b>	<b>43.303</b>	<b>15.059</b>
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		19.224	3.480	28.121	11.386
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		899	338	198	90
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		899	338	198	90
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
3.4	Temettü Gelirleri		3.935	-	2.960	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		636	(331)	45	(140)
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		636	(331)	45	(140)
3.5.2	Diğer		-	-	-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		38.344	22.462	1.798	1.656
3.7	Diğer		6.110	1.244	10.181	2.067
<b>IV.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>32</b>	<b>(57.206)</b>	<b>(20.191)</b>	<b>(40.868)</b>	<b>(15.429)</b>
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(56.579)	(19.878)	(40.304)	(15.270)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(627)	(313)	(564)	(159)
<b>V.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>33</b>	<b>(9.143)</b>	<b>(3.274)</b>	<b>(7.320)</b>	<b>(2.506)</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>34</b>	<b>(29.528)</b>	<b>(18.406)</b>	<b>(3.731)</b>	<b>(2.298)</b>
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(232)	(170)	-	28
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		(232)	(170)	-	28
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(27.822)	(17.817)	(1.960)	(1.957)
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-	-	-
6.5	Diğer		(1.474)	(419)	(1.771)	(369)
<b>VII.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (+...+VI)</b>		<b>54.275</b>	<b>16.134</b>	<b>50.486</b>	<b>15.376</b>
<b>VIII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)</b>		<b>54.275</b>	<b>16.134</b>	<b>50.486</b>	<b>15.376</b>
<b>XI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>35</b>	<b>(7.143)</b>	<b>(4.533)</b>	<b>3.619</b>	<b>(1.955)</b>
11.1	Cari Vergi Karşılığı		2.067	8.297	(8.611)	(8.127)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(9.210)	(12.830)	-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	12.230	6.172
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)</b>		<b>47.132</b>	<b>11.601</b>	<b>54.105</b>	<b>13.421</b>
<b>XIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)</b>		-	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-	-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z</b>		-	-	-	-
<b>XVIII.</b>	<b>KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR</b>	<b>22</b>	<b>(1.332)</b>	<b>(460)</b>	<b>(970)</b>	<b>(284)</b>
<b>XIX.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>45.800</b>	<b>11.141</b>	<b>53.135</b>	<b>13.137</b>
	Hisse Başına Kar / Zarar	<b>36</b>	0,14	0,03	0,16	0,04

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

<b>ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ</b>		<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2010</b>
<b>I.</b>	<b>MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>	<b>(7.834)</b>	<b>(729)</b>
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	(7.834)	(729)
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
<b>II.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI</b>	-	-
<b>IV.</b>	<b>YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR</b>	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
<b>VI.</b>	<b>YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR</b>	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
<b>VII.</b>	<b>MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII.</b>	<b>TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>	-	-
<b>IX.</b>	<b>DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	-	-
<b>X.</b>	<b>DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>	<b>(7.834)</b>	<b>(729)</b>
<b>XI.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>45.800</b>	<b>53.135</b>
<b>XII.</b>	<b>DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR</b>	<b>37.966</b>	<b>52.406</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değerler Değ. Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Y.D.F.	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı / Durdurulan Faaliyetlerden B.D.F.	Kontrol Gücü Olmayan Paylar Öncesi Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
<b>Önceki Dönem (01.01 – 30.09.2010)</b>																			
<b>I. (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Dönem Başı Bakiyesi (31.12.2009)</b>		250.000	-	-	-	8.151	-	10.857	-	105.388	11.336	9.825	-	-	-	-	395.557	8.945	404.502
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I-II)</b>		250.000	-	-	-	8.151	-	10.857	-	105.388	11.336	9.825	-	-	-	-	395.557	8.945	404.502
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(729)	-	-	-	-	(729)	84	(645)
<b>VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri</b>	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.938	-	-	1.938	94	2.032
<b>IX. Kur Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XII. Sermaye Artırımı</b>	24	45.000	-	-	-	-	-	(3.545)	(30.119)	-	(11.336)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIII. Hisse Senedi İhraç</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVI. Sermaye Benzeri Krediler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. Dönem Net Karı veya Zararı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	53.135	-	-	-	-	-	-	53.135	970	54.105
<b>XVIII. Kar Dağıtım</b>		-	-	-	-	5.291	-	70.412	30.119	(105.388)	(434)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	5.291	-	70.412	30.119	(105.388)	(434)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30.09.2010)</b>		295.000	-	-	-	13.442	-	77.724	-	53.135	(434)	9.096	-	1.938	-	-	449.901	10.093	459.994
<b>Cari Dönem (01.01. – 30.09.2011)</b>																			
<b>I. (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Dönem Başı Bakiyesi (31.12.2010)</b>		295.000	-	-	-	13.442	-	77.724	-	63.702	(434)	13.728	-	1.938	-	-	465.100	10.861	475.961
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.834)	-	-	-	-	(7.834)	(965)	(8.799)
<b>V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri</b>	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Kur Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Sermaye Artırımı</b>	24	44.000	-	-	-	-	-	(24.000)	(20.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Hisse Senedi İhraç</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. Sermaye Benzeri Krediler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV. Dönem Net Karı veya Zararı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	45.800	-	-	-	-	-	-	45.800	1.332	47.132
<b>XVI. Kar Dağıtım</b>		-	-	-	-	3.185	-	40.517	20.000	(63.702)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	3.185	-	40.517	20.000	(63.702)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30.09.2011)</b>		339.000	-	-	-	16.627	-	94.241	-	45.800	(434)	5.894	-	1.938	-	-	503.066	11.228	514.294

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Not	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>39.624</b>	<b>60.654</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		115.206	98.163
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		1.012	1.009
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.839	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		21.069	6.816
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	31	1.539	5.565
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(9.700)	(8.393)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(8.829)	(4.036)
1.1.9 Diğer		(82.512)	(38.470)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(526.602)</b>	<b>143.305</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		13.393	(173.179)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(688.714)	18.992
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(24.030)	(5.169)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		141.652	294.905
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		31.097	7.756
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(486.978)</b>	<b>203.959</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10, 11	(1.244)	(451)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10	6	6
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	(1.000)	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(2.238)</b>	<b>(445)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>(299)</b>	<b>(314)</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış</b>		<b>(489.515)</b>	<b>203.200</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>686.906</b>	<b>362.397</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>197.391</b>	<b>565.597</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

İş Finansal Kiralama A.Ş. (“Şirket”) 9 Mart 1988 tarihinde kurulmuş olup, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket’in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak olup, kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket’in merkezi İş Kuleleri, Kule:2 Kat:10 34330 Levent-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.’nin (“İş Factoring”) toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket’in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23 olup, bağlı ortaklık ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş. grubuna bağlı olup en büyük hissedarları %27,79 oranında Türkiye İş Bankası A.Ş. ve %28,56 oranında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (“TSKB”)’dir. Şirket’in %42,67’si halka açıktır. Şirket’in halka açık bulunan hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığının (“Grup”) çalışan sayısı 138 kişidir (31 Aralık 2010: 121 kişi).

#### Ödenecek temettü:

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in ödenecek temettüsü bulunmamaktadır.

#### Finansal tabloların onaylanması:

Grup’un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu 04 Kasım 2011 tarihinde Şirket’in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

#### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup’un konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2011 tarihli konsolide bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Geçmiş dönemlerde döşeme ve demirbaşlar ile özel maliyetler kaleminde yer alan bazı maddi olmayan duran varlıklar cari dönemde maddi olmayan durak varlıklar kaleminde sınıflandırılmıştır (Not 10).

Geçmiş dönemlerde gelir tablosunda brüt olarak yer alan Kambiyo İşlemleri Karı ve Zararı, karşılaştırmalı gelir tablosunda cari dönem gelir tablosundaki gösterim ile uyumlu olması açısından net olarak sınıflandırılmıştır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Muhasebe Tahminleri

Konsolide finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 (b) ve (c) – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 6 – Satılmaya hazır finansal varlıklar

Not 13 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 20 – Borç ve gider karşılıkları

Not 21 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 26 – Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Not 33 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 38 – Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

#### Konsolidasyon Esasları

Grup’un bağlı ortaklığının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı %</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı %</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
İş Factoring	İstanbul	78,23	78,23	Factoring işlemleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki “Bağlı ortaklıklar” maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Raporlama Standartları’na uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

#### (i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Konsolidasyon Esasları (Devamı)

##### (i) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla İş Factoring’in %78,23’üne sahiptir. Şirket’in İş Factoring’in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı İş Factoring’in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

##### (ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

İş Factoring’in bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan İş Factoring kayıtlı değerleri ile İş Factoring’in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, İş Factoring ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerekliğinde, Şirket’in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

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

##### (iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur.

#### Netleştirme

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

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

### 2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Grup, 30 Eylül 2011 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK’nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

*TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu”* standardındaki değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikle diğer kapsamlı gelirden sunulan kalemler daha sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olup olmamasına göre iki gruba ayrılacaktır.

*TFRS 9 – “Finansal Araçlar”, TMS 39 – “Finansal Araçlar”*: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak TMSK tarafından Nisan 2010’da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın kural bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9 finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

*TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”* standardındaki değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. *TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”* ve *TFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”* standartlarının aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Daha önce *TMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”* standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce *TMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”* ve *TMS 28 “İştiraklerdeki Yatırımlar”* da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

Revize *TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü”* standardı gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye yönelik uygulanacaktır.

*TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”* standardındaki değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Grup’un finansal tabloları açısından standartta yer alan önemli değişiklikler tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

#### a. Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: Finansal Kiralama Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Factoring hizmet gelirleri: Müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz gelirleri: Kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Araçlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve konsolide gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

##### c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan varlıkları, bilgisayar yazılımı, lisans ve şerefiyeden oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Grup'un bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

#### e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### f. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılmasını beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup’un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

#### g. Finansal Araçlar

##### Finansal varlıklar

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

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

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### g. Finansal Araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Etkin faiz yöntemi

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

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

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan veya alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

##### Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup’un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### g. Finansal Araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

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

##### Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup’un kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Grup, 1 Ocak 2008’den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayınlanan 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayırır.

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

Aynı tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Grup, bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 oranında karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### g. Finansal Araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Grup, kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL’ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden varsa değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama döneminde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Yukarıda bahsedilen finansal kiralama ve faktoring alacakları hariç, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal kiralama ve faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

##### Nakit ve nakit benzerleri

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

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### g. Finansal Araçlar (Devamı)

###### Finansal Yükümlülükler

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

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

###### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

###### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

###### Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup’un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup gelecekte gerçekleştirecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### h. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 “Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup’un payını aşan kısmı olarak belirlenir. Şerefiye maliyet bedelinden birikmiş değer düşüklüğü indirilerek ifade edilir. Grup’un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

##### i. Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	1,8453	1,5460
Avro	2,5157	2,0491

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

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### j. Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senedi sayısının, içkaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir.

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

##### k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

##### l. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Grup

Grup’un finansal kiralama alacaklarına ilişkin muhasebe politikaları (g) finansal araçlar notunda detaylandırılmıştır.

Kiralama - Kiracı durumunda Grup

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup’un genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

#### n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, finansal kiralama ve faktoring başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır.

#### o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama döneminde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

##### p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup’un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İskonto oranı	%4,66	%4,66
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,10	%5,10
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.731,85 tam TL (31 Aralık 2010: 2.623,23 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### r. Nakit Akış Tablosu

Grup, konsolide net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### s. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

##### t. İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu konsolide finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 9).

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

### 4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	4.835	-	3.259	-
Kamu Kesim Borçlanma Senetleri	4.514	-	-	-
Hisse Senetleri	1.436	-	-	-
Yatırım Fonu	356	-	1.105	-
Diğer Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	142	-	-	-
	<u>11.283</u>	<u>-</u>	<u>4.364</u>	<u>-</u>

30 Eylül 2011	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer
	TL	TL
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	4.718	4.835
Kamu Kesim Borçlanma Senetleri	4.800	4.514
	<u>9.518</u>	<u>9.349</u>

Özel kesim borçlanma senetlerinin vade aralığı 2 Mart 2012 - 28 Mayıs 2013, kamu kesim borçlanma senetlerinin vade aralığı 08 Ağustos 2012 - 6 Ocak 2021 aralığındadır.

Grup'un, Türkiye İş Bankası A.Ş. Yatırım Fonları'nda 356 TL tutarında fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 1.105 TL).

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	63	-	-
	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	16.226	-	1.201
	<u>-</u>	<u>16.226</u>	<u>-</u>	<u>1.201</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 5. BANKALAR

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	845	3.747	1.597	5.099
Vadeli Mevduat	5.233	187.566	548.331	131.879
Faiz Reeskontu	26	218	4.356	22
	<u>6.104</u>	<u>191.531</u>	<u>554.284</u>	<u>137.000</u>

Vadeli mevduatın 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Eylül 2011
TL	6,00-9,40	03.10.2011-16.12.2011	5.259
ABD Doları	0,50-5,00	03.10.2011-01.11.2011	88.872
Avro	0,50-4,50	03.10.2011-10.10.2011	98.912
			<u>193.043</u>

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2010
TL	6,25-9,40	03.01.2011-07.02.2011	552.686
ABD Doları	0,50-2,50	03.01.2011	60.229
Avro	0,50-2,80	03.01.2011-07.01.2011	71.673
			<u>684.588</u>

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Grup’un, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ana hissedarı Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 5.662 TL karşılığı (31 Aralık 2010: 21.278 TL) yabancı para, 6.038 TL tutarında (31 Aralık 2010: 379.538 TL) Türk parası mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosundaki kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vadesiz Mevduat	4.592	4.992
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	192.799	560.605
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>197.391</u>	<u>565.597</u>

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
				30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Borsada İşlem Gören:</b>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İş Yatırım)	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	4,86	4,86	4,86	19.479	25.298
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	896	959
<b>Borsada İşlem Görmeyen:</b>							
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,05	0,05	0,05	4	3
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	34	29
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş. (İş Net)	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	227	227
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	10,00	10,00	-	1.000	-
<b>TOPLAM</b>						<b>21.640</b>	<b>26.516</b>

#### 7. FAKTORİNG ALACAKLARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Kısa Vadeli Faktoring Alacakları (*)</b>		
Yurtiçi Faktoring Alacakları	298.641	313.352
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	22.235	19.130
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	710	421
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.370)	(1.583)
	<b>318.216</b>	<b>331.320</b>
<b>Takipteki Faktoring Alacakları (**)</b>	<b>2.766</b>	<b>2.651</b>
<b>Özel Karşılıklar (**)</b>	<b>(2.477)</b>	<b>(2.651)</b>
	<b>318.505</b>	<b>331.320</b>

(\*) Şirket'in %78,23 sahiplik oranı bulunan bağlı ortaklığı İş Factoring'in gerçekleştirmiş olduğu faktoring işlemlerinden doğan alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

1.798.318 Avro, 9.244.731 ABD Doları, 233.084 GBP ve 123.543 TL tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2010: 1.372.353 Avro, 179.354 GBP ve 208.504 TL), 172.706 TL tutarındaki faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2010: 2.701.380 Avro, 6.698.152 ABD Doları ve 103.685 TL) sahiptir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %13,21, ABD Doları için %5,74, Avro için %5,53 ve GBP için %5,00’tür (31 Aralık 2010: TL için %8,56, ABD Doları için %4,62, Avro için %4,65 ve GBP için %4,55).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	15.671	121.789
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	2.059	15.460
Yurtiçi Kabili Rücu	280.578	190.399
Yurtdışı Kabili Rücu	20.197	3.672
	<u>318.505</u>	<u>331.320</u>

Raporlama dönemi itibarıyla Grup’un %100 karşılık ayırdığı şüpheli alacakları dışında, 289 TL geciken faktoring alacağı bulunmakla birlikte, yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 172 TL’dir (31 Aralık 2010: 41 TL). Bu alacaklara ilişkin Grup’un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Grup’un faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

<u>Teminat Bilgileri:</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	1.500	1.500
Teminat Mektubu	5.773	-
	<u>7.273</u>	<u>1.500</u>

Grup’un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
90 Güne Kadar	289	-
90 – 180 Gün Arası	-	-
180 – 360 Gün Arası	-	-
360 Gün Üzeri	2.477	2.651
	<u>2.766</u>	<u>2.651</u>

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Grup’un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Dönem Başındaki Karşılık	(2.651)	(2.971)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	(14)
Tahsilatlar	174	284
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(2.477)</u>	<u>(2.701)</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 8. KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

<u>30 Eylül 2011</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>	<u>Toplam</u>
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	29.689	-	29.689
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	441.682	1.051.779	1.493.461
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(90.608)	(133.667)	(224.275)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	31.917	31.917
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	63.501	63.501
Brüt Finansal Kiralama Alacakları	380.763	1.013.530	1.394.293
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	70.633	13.877	84.510
Özel Karşılıklar (*)	(43.501)	(8.546)	(52.047)
Net Finansal Kiralama Alacakları	407.895	1.018.861	1.426.756

  

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>	<u>Toplam</u>
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	29.483	-	29.483
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	326.702	657.580	984.282
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(69.507)	(92.835)	(162.342)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	7.859	7.859
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	32.389	32.389
Brüt Finansal Kiralama Alacakları	286.678	604.993	891.671
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	74.255	14.302	88.557
Özel Karşılıklar (*)	(37.403)	(7.204)	(44.607)
Net Finansal Kiralama Alacakları	323.530	612.091	935.621

(\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

(\*\*) Grup, yaptığı finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan makine ve teçhizat satın almaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, satın alınmış ve ödemesi yapılmış ancak ödeme planına bağlanmamış makine ve teçhizatların maliyeti ve ek giderleri bu kalemdede takip edilmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>2011(**)</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016 ve sonrası</u>	<u>Toplam</u>
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	179.612	421.241	363.623	255.937	146.707	188.493	1.555.613
Kazanılmamış Faiz	(25.562)	(83.272)	(57.134)	(28.947)	(15.087)	(14.273)	(224.275)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	154.050	337.969	306.489	226.990	131.620	174.220	1.331.338

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

(\*\*) 32.463 TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2011 döneminde sınıflandırılmıştır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>2011(**)</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016 ve sonrası</u>	<u>Toplam</u>
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	393.038	250.662	195.935	117.276	58.698	42.106	1.057.715
Kazanılmamış Faiz	(69.508)	(43.990)	(28.562)	(12.152)	(5.046)	(3.084)	(162.342)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	<u>323.530</u>	<u>206.672</u>	<u>167.373</u>	<u>105.124</u>	<u>53.652</u>	<u>39.022</u>	<u>895.373</u>

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

(\*\*) 43.950 TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2011 döneminde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları için uygulanan ortalama bileşik faiz oranları TL için %16,04, ABD Doları için %6,60 ve Avro için %7,63'tür (31 Aralık 2010: TL için %18,57, ABD Doları için %7,86 ve Avro için %8,52).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Anapara Döviz Tutarı</u>	<u>Anapara (*) (Net)</u>	<u>Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı</u>	<u>Kazanılmamış Faiz</u>
ABD Doları	309.134.107	570.445	49.462.168	91.273
Avro	221.805.438	557.996	36.030.233	90.641
TL	-	202.897	-	42.361
Toplam		<u>1.331.338</u>		<u>224.275</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Anapara Döviz Tutarı</u>	<u>Anapara (*) (Net)</u>	<u>Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı</u>	<u>Kazanılmamış Faiz</u>
ABD Doları	215.308.642	332.867	33.283.481	51.456
Avro	189.329.957	387.956	35.397.692	72.534
TL	-	174.550	-	38.352
Toplam		<u>895.373</u>		<u>162.342</u>

(\*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar döviz dağılımına dahil edilmemiştir.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

45.259.615 ABD Doları ve 19.547.967 Avro tutarındaki finansal kiralama alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2010: 30.877.584 ABD Doları ve 20.464.686 Avro), 263.874.492 ABD Doları, 202.257.471 Avro ve 202.897 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2010: 184.431.058 ABD Doları, 168.865.272 Avro ve 174.550 TL) sahiptir.

Grup’un takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği, kiralama konusu varlıklar haricindeki, teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İpotekler	96.433	111.180
Garantörlük	30	136
Nakit Blokajlar	1.271	2.228
Teminat Mektupları	1.211	1.918
Hisse Senedi	2.450	-
	<u>101.395</u>	<u>115.462</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında , Grup’un ayrıca 9.887 TL tutarında araç rehni teminat olarak bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 9.916 TL araç rehni).

Raporlama dönemi itibarıyla Grup’un finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 150 günün altında olan 11.316 TL (31 Aralık 2010: 13.290 TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Grup yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamış olup, yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
30 Güne Kadar	7.343	10.078
30 – 60 Gün Arası	1.950	1.234
60 – 90 Gün Arası	1.278	905
90 – 150 Gün Arası	745	1.073
Vadesi Geçmiş Kısım	<u>11.316</u>	<u>13.290</u>
Vadesi Gelmemiş Kısım	<u>127.979</u>	<u>180.829</u>
	<u>139.295</u>	<u>194.119</u>

Yukarıda detayı verilen vadesi geçmiş alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İpotekler	11.677	33.679
Garantörlük	2	45
Nakit Blokajlar	105	25
Teminat Mektupları	98	305
	<u>11.882</u>	<u>34.054</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup’un ayrıca 838 TL tutarında araç rehni teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2010: 627 TL araç rehni).

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk olduğu tarihten raporlama dönemine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyi çalıştırdığından Grup’un kredi riski yoğunlaşması önemli seviyede değildir. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı not 38’de verilmiştir.

Grup alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
150 – 240 Gün Arası	952	1.651
240 – 360 Gün Arası	1.759	3.475
360 Gün Üzeri	44.241	38.721
Faturalanmamış Takipteki Finansal Kiralama Alacakları	43.465	50.448
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(5.907)	(5.738)
	<u>84.510</u>	<u>88.557</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

<u>Teminat Bilgileri:</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	8.450	10.174
Nakit Blokajlar	106	107
Teminat Mektupları	-	6
	<u>8.556</u>	<u>10.287</u>

Alınan teminatların yanı sıra söz konusu takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılık hesaplamasında 22.351 TL tutarında finansal kiralama konusu ekipman ve 431 TL tutarında araç rehni dikkate alınmıştır (31 Aralık 2010: Finansal kiralama konusu ekipman 29.143 TL ve 279 TL araç rehni).

Takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Özel Karşılıklar Hareket Tablosu:</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Dönem Başındaki Karşılık	(44.607)	(39.629)
Ayrılan Karşılık	(8.805)	(7.306)
Tahsilatlar	1.365	5.281
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(52.047)</u>	<u>(41.654)</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	40.918	37.254
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	3.167	3.094
Gemport Gemlik Liman İşletmeleri A.Ş.	2.130	4.741
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.890	3.207
Ortopro Tıbbi Aletler San.ve Tic.A.Ş.	1.265	888
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	220	442
Dr. Feridun Frik İlaç San. Tic. A.Ş.	76	124
TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş.	23	32
	<u>49.689</u>	<u>49.782</u>
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	5.700	28.250
Dr. Feridun Frik İlaç San. Tic. A.Ş.	2.111	2.759
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd. Şti.	917	618
Nevotek Bilişim Ses Ve İletişim Sist.San. Ve Tic. A.Ş.	235	-
	<u>8.963</u>	<u>31.627</u>
<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	7.277	4.571
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	2	-
	<u>7.279</u>	<u>4.571</u>
<u>İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	7.218	394.138
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	4.482	6.678
	<u>11.700</u>	<u>400.816</u>
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	63	-
	<u>63</u>	<u>-</u>
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	13.135	278
	<u>13.135</u>	<u>278</u>

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

##### Türkiye İş Bankası A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
TL	10,20	04.10.2011	37.049
ABD Doları	3,20-6,65	20.10.2011 -30.09.2016	261.731
Avro	3,10-5,63	07.10.2011 -09.07.2012	204.937
GBP	3,58	Overdraft	199
			<u>503.916</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	7,25-7,45	07.11.2011	177.987
ABD Doları	2,90-4,14	05.01.2011-30.09.2016	128.487
Avro	2,51-3,50	04.01.2011-28.10.2011	250.186
GBP	3,48	Overdraft	426
			<u>557.086</u>

##### İş Bank GmbH

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Avro	3,00-3,05	Overdraft-26.10.2011	38.859
			<u>38.859</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Avro	3,05-4,00	Overdraft-26.10.2011	31.636
			<u>31.636</u>

##### TSKB

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
ABD Doları	2,43-2,44	15.07.2014-15.05.2015	50.147
Avro	3,83	15.07.2014	9.219
			<u>59.366</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	2,42-2,46	15.07.2014-15.05.2015	45.376
Avro	2,58	15.07.2014	10.051
			<u>55.427</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<b><u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama</u></b>				
<b><u>Faiz Gelirleri</u></b>				
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. ve İşlet.A.Ş.	1.432	542	1.461	565
Gemport Gemlik Liman. İşl. A.Ş.	226	57	458	130
Türkiye İş Bankası A.Ş.	209	80	744	168
Ortopro Tıbbi Aletler San.ve Tic.A.Ş.	80	30	45	15
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	71	25	18	20
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	50	13	90	27
Dr. Feridun Frik İlaç San. Tic. A.Ş	14	4	24	8
Diğer	3	1	4	2
	<u>2.085</u>	<u>752</u>	<u>2.844</u>	<u>935</u>
<b><u>İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri</u></b>				
Türkiye İş Bankası A.Ş.	9.042	134	18.375	8.128
Toplam	<u>9.042</u>	<u>134</u>	<u>18.375</u>	<u>8.128</u>
<b><u>İlişkili Taraflardan İştirak Temettü Gelirleri</u></b>				
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	3.891	-	2.912	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş	22	-	27	-
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş	17	-	17	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	5	-	4	-
Toplam	<u>3.935</u>	<u>-</u>	<u>2.960</u>	<u>-</u>
<b><u>Finansman Giderleri</u></b>				
Türkiye İş Bankası A.Ş	14.791	5.917	5.761	2.828
TSKB	619	238	142	93
İşbank Gmbh	13	9	7	3
Toplam	<u>15.423</u>	<u>6.164</u>	<u>5.910</u>	<u>2.924</u>
<b><u>Kira Gideri</u></b>				
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	791	264	781	263
Türkiye İş Bankası A.Ş.	264	159	-	-
Toplam	<u>1.055</u>	<u>423</u>	<u>781</u>	<u>263</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<u>Komisyon Geliri</u>				
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.514	504	1.211	375
Toplam	1.514	504	1.211	375

#### İlişkili Taraflardan Faktoring Komisyon Geliri

Şişe Cam Dış Tic.AŞ.	64	28	50	15
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd.Şti.	6	4	8	3
Toplam	70	32	58	18

#### İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Geliri

Bayek Tedavi Sağlık Hizm. ve İşlet. A.Ş.	867	16	834	446
Dr. Feridun Frik İlaç San. Tic. A.Ş.	281	116	-	-
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd. Şti.	41	22	99	30
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	12	10	23	-
Ant Gıda Tarım Tur.En. ve Demir Çelik San. Tic. A.Ş.	-	-	169	-
Toplam	1.201	164	1.125	476

#### Yatırım Fonu Geliri

Türkiye İş Bankası A.Ş	6	4	2	-
Toplam	6	4	2	-

Grup'un portföyünde bulunan ilişkili kuruluş finansal varlıkları Not 4'te gösterilmiştir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla gerçekleştirilen türev işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Swap İşlemleri	141.979	151.591	4.970	5.248
Forward İşlemleri	423	419	-	-
	142.402	152.010	4.970	5.248

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u>				
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	<u>2.007</u>	<u>602</u>	<u>1.845</u>	<u>569</u>

(\*) Grup’un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

(\*\*) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

#### 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	29	3.010	1.902	2.107	7.048
Alımlar	152	663	-	47	862
Çıkışlar	-	(515)	-	(49)	(564)
30 Eylül 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>181</u>	<u>3.158</u>	<u>1.902</u>	<u>2.105</u>	<u>7.346</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(29)	(2.653)	(1.886)	(2.032)	(6.600)
Dönem Amortismanı	(10)	(143)	(15)	(20)	(188)
Çıkışlar	-	512	-	47	559
30 Eylül 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(39)</u>	<u>(2.284)</u>	<u>(1.901)</u>	<u>(2.005)</u>	<u>(6.229)</u>
30 Eylül 2011 Net Defter Değeri	<u>142</u>	<u>874</u>	<u>1</u>	<u>100</u>	<u>1.117</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	29	3.161	1.905	2.616	7.711
Alımlar	-	237	-	4	241
Çıkışlar	-	(452)	(3)	-	(455)
30 Eylül 2010 Kapanış Bakiyesi	29	2.946	1.902	2.620	7.497
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	(26)	(2.987)	(1.856)	(2.506)	(7.375)
Dönem Amortismanı	(3)	(81)	(26)	(31)	(141)
Çıkışlar	-	447	2	-	449
30 Eylül 2010 Kapanış Bakiyesi	(29)	(2.621)	(1.880)	(2.537)	(7.067)
30 Eylül 2010 Net Defter Değeri	-	325	22	83	430

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Grup’un maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

#### 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	1.374	1.046
Alımlar	382	228
Çıkışlar	(156)	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	1.600	1.274
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(734)	(530)
Dönem Amortismanı	(197)	(146)
Çıkışlar	155	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(776)	(676)
Net Defter Değeri	824	598

#### 12. ŞEREFİYE

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Factoring’in toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket’in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23’tür. Satın alınan 16.603 TL net özvarlık üzerinden 169 TL pozitif şerefiye oluşmuştur. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 166 TL’dir (31 Aralık 2010: 166 TL). TFRS 3 çerçevesinde, Grup 30 Haziran 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Aralık 2004 tarihinden önce gerçekleştirilmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Yararlanılacak Yatırım İndirimi – Stopajsız	305.864	371.305
Yararlanılacak Yatırım İndirimi - Stopajlı	153.597	145.383
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	43.106	34.061
Finansal Araç Değerleme Farkları	16.163	1.201
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.018	921
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	872	1.045
Dava Karşılığı	573	864
Kullanılmamış İzin Karşılığı	317	252
Hisse Senedi Değerleme	65	-
Peşin Ödenen Giderler	(335)	(512)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(720)	(553)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(1.727)	(137)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(19.823)	(16.938)
Diğer	115	115
	<u>499.085</u>	<u>537.007</u>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Yararlanılacak Yatırım İndirim – Stopajsız	61.173	74.261
Yararlanılacak Yatırım İndirim – Stopajlı	307	291
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	8.621	6.812
Finansal Araç Değerleme Farkları	3.233	240
Kıdem Tazminatı Karşılığı	204	184
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	174	209
Dava Karşılığı	115	173
Kullanılmamış İzin Karşılığı	63	50
Hisse Senedi Değerleme	13	-
Peşin Ödenen Giderler	(67)	(102)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(345)	(27)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(144)	(111)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(3.965)	(3.388)
Diğer	23	23
Ertelenmiş Vergi Aktifi	<u>69.405</u>	<u>78.615</u>

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı stopajlı yatırım indirimlerinde %0.2, diğer kalemlerde %20’dir (31 Aralık 2010: %0.2 ve %20).

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Yatırım İndirimi:

Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. Maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi, 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmıştır. Bununla birlikte, yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir. Grup 459.461 TL tutarındaki kullanılmamış yatırım indirimini gelecekte oluşacak kazançlardan indirmek suretiyle kullanabilecektir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek bahsi geçen kullanılmamış yatırım indiriminden oluşan 61.480 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Grup’un vergiden indirilecek mali zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi	78.615	64.981
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(9.210)	12.230
Kapanış Bakiyesi	69.405	77.211

#### 14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller (*)	453	-	278	-
	453	-	278	-

(\*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Grup’un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 15. DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
İndirilecek Katma Değer Vergisi	15.106	-	20.277	-
Sigorta Primi Alacakları	635	2.646	325	1.998
Maddi Varlık Satışlarından Alacaklar (*)	-	4.070	-	-
Diğer	1.997	1.603	1.368	178
	<u>17.738</u>	<u>8.319</u>	<u>21.970</u>	<u>2.176</u>

(\*)Söz konusu tutarlar, tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin vadeli satışlarından kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

#### 16. ALINAN KREDİLER

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP (*)	TP	YP (*)
Kısa Vadeli Krediler	266.485	902.036	688.927	706.793
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	8.554	63.403	7.096	13.583
Toplam Kısa Vadeli Krediler	<u>275.039</u>	<u>965.439</u>	<u>696.023</u>	<u>720.376</u>
Uzun Vadeli Krediler	17.109	250.442	21.287	149.214
Toplam Uzun Vadeli Krediler	<u>17.109</u>	<u>250.442</u>	<u>21.287</u>	<u>149.214</u>
TOPLAM	<u>292.148</u>	<u>1.215.881</u>	<u>717.310</u>	<u>869.590</u>

(\*) Toplam 25.822 TL (31 Aralık 2010: 28.707 TL) tutarındaki dövize endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
1 yıl içinde ödenecekler	1.240.478	1.416.399
1-2 yıl içinde ödenecekler	149.500	97.841
2-3 yıl içinde ödenecekler	82.718	30.948
3-4 yıl içinde ödenecekler	35.333	23.989
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	17.723
TOPLAM	<u>1.508.029</u>	<u>1.586.900</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi (*)</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
TL	9,70-10,25	-	266.049
ABD Doları	2,16-6,65	165.150.487	304.752
Avro	3,00-5,83	231.861.411	583.294
GBP	3,58	199.188	575
Kredi faiz reeskontları			13.851
<b>TOPLAM</b>			<b>1.168.521</b>

  

<u>Döviz Cinsi (*)</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	7,05-7,50	-	688.169
ABD Doları	2,40-5,47	202.118.698	312.476
Avro	2,40-4,81	188.058.618	385.351
GBP	3,48	178.328	426
Kredi faiz reeskontları			9.298
<b>TOPLAM</b>			<b>1.395.720</b>

(\*) Tabloda ilgili döviz cinslerine göre dağıtılmış olan dövize endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitlerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
ABD Doları	1,60-4,63	141.538.364	261.181
Avro	3,70-6,09	31.135.317	78.327
<b>TOPLAM</b>			<b>339.508</b>

  

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	1,66-4,14	86.752.267	134.119
Avro	2,58-3,40	27.847.090	57.061
<b>TOPLAM</b>			<b>191.180</b>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin sabit faiz ve değişken faiz ayrımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP (*)	TP	YP (*)
Sabit faizli	209.417	808.161	600.733	581.401
Değişken faizli	56.910	433.541	87.870	316.896
	<u>266.327</u>	<u>1.241.702</u>	<u>688.603</u>	<u>898.297</u>

(\*) Döviz endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri not 38’de verilmiştir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 3.112.833 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 1.745.674 TL).

#### 17. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Finansal Kiralama İşlemleri Satıcılarına Borçlar	312	6.831	796	8.790
Diğer (*)	2.363	5.619	1.676	3.218
	<u>2.675</u>	<u>12.450</u>	<u>2.472</u>	<u>12.008</u>

(\*) Grup finansal kiralama işlemlerine konu olan ekipmanları sigorta ettirmekte ve sigorta bedellerini vadeli olarak ödemektedir. Diğer borçlar, Grup’un vadeli sigorta prim borçları ve şirket içi işlemlerden kaynaklanan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

Grup tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Grup’un bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Sipariş Avansları (**)	3.242	8.216	1.972	5.870
Diğer	142	-	596	150
	<u>3.384</u>	<u>8.216</u>	<u>2.568</u>	<u>6.020</u>

(\*\*) Alınan sipariş avansları, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 19. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Kurumlar Vergisi	4.838	-	2.599	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	675	-	587	-
	<u>5.513</u>	<u>-</u>	<u>3.186</u>	<u>-</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	11.068	11.212
Cari Dönem İçin Ödenen Vergi	(6.230)	(8.613)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	<u>4.838</u>	<u>2.599</u>

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde kurumlar vergisinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.599	3.552
Cari Dönem Gideri	11.068	8.611
Dönem İçindeki Ödemeler	(8.829)	(4.036)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	<u>4.838</u>	<u>8.127</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 20. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Dava Karşılığı	573	864
Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	338	-
	<u>911</u>	<u>864</u>

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, diğer karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	<u>Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı</u>	<u>Dava Karşılığı</u>
<u>30 Eylül 2011</u>		
Açılış	-	864
Dönem Gideri	338	177
İptaller	-	(468)
Dönem Sonu	<u>338</u>	<u>573</u>
	<u>Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı</u>	<u>Dava Karşılığı</u>
<u>30 Eylül 2010</u>		
Açılış	-	630
Dönem Gideri	-	265
İptaller	-	(41)
Dönem Sonu	<u>-</u>	<u>854</u>

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.018	921
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	316	252
İkramiye Karşılıkları	872	1.045
	<u>2.206</u>	<u>2.218</u>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İskonto oranı	%4,66	%4,66
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>30 Eylül 2010</u>
Dönem Başı	921	718
Faiz Maliyeti	116	71
Hizmet Maliyeti	160	104
Ödenen Kıdem Tazminatı	(101)	(97)
Aktüeryal Fark	(78)	(39)
İptal Edilen Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	(1)
Dönem Sonu	<u>1.018</u>	<u>756</u>

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>30 Eylül 2010</u>
Dönem Başı	252	170
Yıl İçerisindeki Artış	64	62
Dönem Sonu	<u>316</u>	<u>232</u>

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>30 Eylül 2010</u>
Dönem Başı	1.045	675
Yıl İçerisindeki Artış	872	607
Ödenen İkramiye	(1.045)	(534)
Dönem Sonu	<u>872</u>	<u>748</u>



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 22. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Şirket’in %78,23’lük oran ile ortağı bulunduğu İş Factoring’in özkaynak toplamı üzerinden 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer ortaklara ait 11.228 TL kontrol gücü olmayan pay (31 Aralık 2010: 10.861 TL) ve net dönem karı üzerinden 1.332 TL kontrol gücü olmayan pay karı hesaplanmıştır (30 Eylül 2010: 970 TL kar).

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem Başı	10.861	8.945
Menkul Değerler Değerleme Farklarından	(965)	84
Bedelsiz Hisse Senetlerinden	-	94
Dönem Karından	1.332	970
Dönem Sonu	11.228	10.093

#### 23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 339.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruluş değerinde 33.900.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

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

<u>Hissedarlar</u>	(%)	30 Eylül 2011	(%)	31 Aralık 2010
Türkiye İş Bankası A.Ş.	27,79	94.222	27,79	81.993
TSKB	28,56	96.818	28,56	84.252
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	0,08	259	0,08	225
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	0,07	225	0,90	2.655
Camış Yatırım Holding A.Ş.	0,83	2.826	-	-
Halka açık	42,67	144.650	42,67	125.875
TOPLAM	100,00	339.000	100,00	295.000

7 Nisan 2011 tarihinde Şirket, sermayesini 44.000 TL arttırarak 339.000 TL’ye çıkarmıştır. Artışın 24.000 TL’si olağanüstü yedek akçelerden ve 20.000 TL’si 2010 yılı karından dağıtılan bedelsiz hisselerden karşılanmıştır. Sermaye artırımını işlemi 27 Haziran 2011 tarihinde tescil edilmiştir.

A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçiler A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu hisselerin ortaklar bazında sahip oldukları hisse adetleri aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibi</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türkiye İş Bankası A.Ş.	300.000.000	300.000.000
TSKB	255.000.000	255.000.000
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Toplam	600.000.000	600.000.000

Genel kurullarda, şirket ana sözleşmesinde yapılacak muhtelif değişiklikler için A grubu payları temsil eden hissedarların muvafakati şartı bulunmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

##### SERMAYE YEDEKLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Menkul Değerler Değerleme Farkları	5.894	13.728
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.938	1.938
Toplam	7.832	15.666

##### Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

##### İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/ (zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarından Grup’un payına düşen tutarları ifade etmektedir.

#### 24. KAR YEDEKLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	16.627	13.442
Olağanüstü Yedekler (*)	94.241	77.724
Toplam	110.868	91.166

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10’u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

(\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, Grup’un 30 Eylül 2011 itibarıyla olağanüstü yedekler içinde sınıflandırılmış, kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilemeyecek olan 78.645 TL tutarında ertelenmiş vergi yedeği bulunmaktadır.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 26. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
ABD Doları	15.214.568	23.522
		<u>23.522</u>
Swap Para Satım İşlemleri:		
Avro	12.017.395	24.625
		<u>24.625</u>

Grup’un ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu türev işlemler Not 9’da gösterilmiştir.

Türev alım ve satım işlemlerinin tamamı kısa vadeli. 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap döneminde türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 63 TL tutarında gerçekleşmemiş kar, 16.226 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır (Not 4) (30 Eylül 2010: 1.957 TL zarar).

#### 27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup’un yönetim ve iç raporlama yapısına göre belirlenmiştir.

Bölüm yatırım harcamaları, ilgili dönem içerisindeki şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

##### *Faaliyet Bölümleri*

Grup’un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

- Finansal kiralama Grup’un finansal kiralama faaliyetlerini içermektedir.
- Faktoring işlemleri Grup’un faktoring faaliyetlerini içermektedir.

30 Eylül 2011	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolide
Aktif Toplamı	1.728.886	345.018	2.073.904
Yükümlülük Toplamı	1.249.557	310.053	1.559.610
Net Dönem Karı	41.013	4.787	45.800

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

### 27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Finansal Kiralama</u>	<u>Faktoring</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif Toplamı	1.615.894	477.504	2.093.398
Yükümlülük Toplamı	1.189.814	427.623	1.617.437
Net Dönem Karı	59.508	4.194	63.702

  

<u>30 Eylül 2011</u>	<u>Finansal Kiralama</u>	<u>Faktoring</u>	<u>Toplam</u>
Esas Faaliyet Gelirleri	74.294	22.567	96.861
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(12.619)	(3.238)	(15.857)
Diğer Faaliyet Gelirleri	63.487	5.661	69.148
Finansman Giderleri (-)	(39.407)	(17.799)	(57.206)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(9.143)	-	(9.143)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(29.528)	-	(29.528)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	47.084	7.191	54.275
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(6.071)	(1.072)	(7.143)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	41.013	6.119	47.132
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(1.332)	(1.332)
Net Dönem Karı	41.013	4.787	45.800
Sabit Kıymet Alımları	600	644	1.244
Amortisman ve İtfa Payları	(314)	(71)	(385)

  

<u>30 Eylül 2010</u>	<u>Finansal Kiralama</u>	<u>Faktoring</u>	<u>Toplam</u>
Esas Faaliyet Gelirleri	61.030	11.392	72.422
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(10.525)	(2.795)	(13.320)
Diğer Faaliyet Gelirleri	32.729	10.574	43.303
Finansman Giderleri (-)	(27.423)	(13.445)	(40.868)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar(-)	(7.306)	(14)	(7.320)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(3.337)	(394)	(3.731)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	45.168	5.318	50.486
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	4.481	(862)	3.619
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	49.649	4.456	54.105
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(970)	(970)
Net Dönem Karı	49.649	3.486	53.135
Sabit Kıymet Alımları	418	51	469
Amortisman ve İtfa Payları	(255)	(32)	(287)

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### 29. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	74.294	26.928	61.030	20.123
Factoring Gelirleri	22.567	9.438	11.392	4.541
	<u>96.861</u>	<u>36.366</u>	<u>72.422</u>	<u>24.664</u>

#### 30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Personel Giderleri	(10.572)	(3.553)	(8.599)	(2.817)
Ofis Kira Giderleri	(1.207)	(473)	(922)	(310)
Araç ve Seyahat Giderleri	(616)	(208)	(485)	(155)
Danışmanlık Giderleri	(473)	(208)	(255)	(91)
Bilgi İşlem Giderleri	(468)	(190)	(349)	(128)
Amortisman ve İtfa Payları	(385)	(154)	(287)	(99)
Dava Takip Masrafları	-	-	(405)	(16)
Sermaye Arttırımı ve Kotta Kalma Giderleri	(186)	(44)	(184)	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.950)	(724)	(1.834)	(498)
	<u>(15.857)</u>	<u>(5.554)</u>	<u>(13.320)</u>	<u>(4.114)</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Kur Farkı Gelirleri	38.344	22.462	1.798	1.656
Faiz Gelirleri	20.123	3.818	28.319	11.476
Temettü Geliri	3.935	-	2.960	-
Geçmiş Yıl Şüpheli				
Alacaklardan Tahsilat Geliri	1.539	91	5.565	489
Komisyona Gelirleri	1.514	503	1.212	376
Türev Finansal İşlemlerden				
Karlar	636	(331)	45	(140)
Diğer	3.057	650	3.404	1.202
	<u>69.148</u>	<u>27.193</u>	<u>43.303</u>	<u>15.059</u>

#### 32. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Faiz Giderleri	(56.579)	(19.878)	(40.304)	(15.270)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(627)	(313)	(564)	(159)
	<u>(57.206)</u>	<u>(20.191)</u>	<u>(40.868)</u>	<u>(15.429)</u>

#### 33. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Özel Karşılık Giderleri	(8.805)	(3.270)	(7.320)	(2.506)
Genel Karşılık Giderleri	(338)	(4)	-	-
	<u>(9.143)</u>	<u>(3.274)</u>	<u>(7.320)</u>	<u>(2.506)</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(27.822)	(17.817)	(1.960)	(1.957)
Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri	(232)	(170)	-	28
Diğer	(1.474)	(419)	(1.771)	(369)
	<u>(29.528)</u>	<u>(18.406)</u>	<u>(3.731)</u>	<u>(2.298)</u>

#### 35. VERGİLER

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(11.068)	(4.838)	(8.611)	(8.127)
Geçmiş Dönem Kurumlar Vergisi Düzeltmesi (*)	13.135	13.135	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(9.210)	(12.830)	12.230	6.172
	<u>(7.143)</u>	<u>(4.533)</u>	<u>3.619</u>	<u>(1.955)</u>

(\*) Şirket 2009 yılında, yürürlükte olan mevzuat uyarınca yatırım istisnasının 31 Aralık 2008 tarihinde sona ermesi nedeniyle kurumlar vergisi ödemiştir. Bunu takiben, Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. Maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi, 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmıştır. Bu değişiklik sonrasında Şirket’in yatırım indirimi tutarı kullanılabilir hale geldiğinden, Şirket 2009 yılı için ödediği 13.135 TL tutarındaki kurumlar vergisinin iadesi için Vergi Dairesi’ne dava açmıştır. Açılan dava 18 Temmuz 2011 tarihinde şirket lehine sonuçlanmış olup, dava sonucuna istinaden ödenen kurumlar vergisi tutarı Vergi Dairesinden tahsil edilmiştir. Tahsil edilen 13.135 TL tutar, gelir tablosunda “Cari Vergi Karşılığı” hesap kaleminde gelir olarak kaydedilmiştir.



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 35. VERGİLER (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	1 Ocak- 30 Eylül 2011	%	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Dönem Karı		47.132		54.105
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)		7.143		(3.619)
Vergi Öncesi Kar		54.275		50.486
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	20	10.855	20	10.097
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	0,86	468	1,46	736
Vergiden Muaf Gelirler	(1,44)	(783)	(1,21)	(613)
Yatırım İndirimi	(7,50)	(4.072)	(34,31)	(17.320)
Diğer	1,24	675	6,90	3.483
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)	13,16	7.143	(7,17)	(3.619)

#### Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2010: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 35. VERGİLER (Devamı)

##### Gelir Vergisi Stopajı

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

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

##### Yatırım İndirimi Uygulaması

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69’uncu maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun’un 2 ve 15’inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 19’uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştır.

Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu’nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69’uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile 19’uncu maddenin 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kaldırılmasına ilişkin düzenlemenin Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi’nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, Kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmıştır. Bununla birlikte, 6009 sayılı “Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 1 Ağustos 2010 tarih ve 27659 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış ve ilgili kanun ile yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşamayacağı belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 35. VERGİLER (Devamı)

##### Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

#### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup’un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	33.900.000.000	29.500.000.000
Net Dönem Karı (TL)	45.800	53.135
Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş) (**)	0,14	0,16

(\*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 33.900.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	2011	2010
Açılış Hisse Adedi	29.500.000.000	25.000.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler (**)	4.400.000.000	4.500.000.000
Kapanış Hisse Adedi, 30 Eylül	33.900.000.000	29.500.000.000

(\*\*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

##### (a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

2011 yılında Grup’un stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %38 (31 Aralık 2010: %52) olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan Krediler	1.508.029	1.586.900
Muhtelif Borçlar	15.125	14.480
Diğer Yabancı Kaynaklar	11.600	8.588
Toplam Borçlar	1.534.754	1.609.968
Bankalar (-)	(197.635)	(691.284)
Net Borç	1.337.119	918.684
Toplam Özkaynak	514.294	475.961
Özkaynak/Borç oranı	%38	%52

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından hazırlanan 1 Aralık 2010 tarihli rating raporlarına göre şirketin kredi derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

##### **Yabancı Para**

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Pozitif

##### **Türk Lirası**

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Pozitif

##### **Ulusal**

Uzun Vadeli	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
Destek Notu (Support)	2

##### (b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti” notunda açıklanmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

##### (c) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	197.635	691.284
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:		
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.283	4.364
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	63	-
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	1.426.756	935.621
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	318.505	331.320
Sigorta Prim Alacakları (*)	3.281	2.323
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	21.640	26.516
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(16.226)	(1.201)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(26.725)	(23.068)
Alınan Krediler	(1.508.029)	(1.586.900)

(\*) Diğer aktifler kalemi içinde yer almaktadır.

##### (d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup'un Finansman Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Grup'un risk yönetimi komitesine aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

##### (e) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (f maddesine bakınız), faiz oranları (g maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup’un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, aşağıdakilerin de dahil olduğu çeşitli türev niteliğinde finansal araçları kullanmaktadır:

- Faaliyetleri nedeniyle doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts).
- Yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için yapılan para swap sözleşmeleri (currency swaps).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

##### (f) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Grup, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011 (*)	ABD Doları 000	Avro 000	CHF 000	GBP 000	JPY 000	TL Karşılığı
Bankalar	49.097	40.114	-	6	26	191.531
Finansal Kiralama Alacakları	309.134	221.805	-	-	-	1.128.441
Factoring Alacakları	30.728	2.311	-	233	-	63.190
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	7.490	19.497	29	46	-	63.063
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	6.357	5.374	-	-	-	25.250
Diğer Aktifler	1.663	2.087	-	-	-	8.319
<b>Toplam Varlıklar (**)</b>	<b>404.469</b>	<b>291.188</b>	<b>29</b>	<b>285</b>	<b>26</b>	<b>1.479.794</b>
Alınan Krediler	(308.739)	(266.875)	-	(211)	-	(1.241.703)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(4.759)	(4.638)	(77)	(20)	1	(20.666)
Diğer Karşılıklar	(113)	(134)	-	-	-	(546)
<b>Toplam Yükümlülükler (**)</b>	<b>(313.611)</b>	<b>(271.647)</b>	<b>(77)</b>	<b>(231)</b>	<b>1</b>	<b>(1.262.915)</b>
<b>Bilanço Pozisyonu</b>	<b>90.858</b>	<b>19.541</b>	<b>(48)</b>	<b>54</b>	<b>27</b>	<b>216.879</b>
<b>Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon</b>	<b>(102.377)</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(188.492)</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(11.519)</b>	<b>19.709</b>	<b>(48)</b>	<b>54</b>	<b>27</b>	<b>28.387</b>

(\*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 8.997.037 ABD Doları ve 3.664.621 Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 25.822 TL) ve 21.483.607 ABD Doları ve 512.771 Avro tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları (toplam 40.933 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(\*\*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 63 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ile, 16.226 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gelir/gider reeskontları dahil edilmemiştir.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

## 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

### (f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

<u>31 Aralık 2010 (*)</u>	ABD Doları 000	Avro 000	CHF 000	GBP 000	JPY 000	TL Karşılığı
Bankalar	40.478	36.303	-	14	26	137.000
Finansal Kiralama Alacakları	215.309	189.330	-	-	-	720.823
Factoring Alacakları	7.967	4.074	-	179	-	21.093
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	11.055	6.929	-	211	-	31.791
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	951	1.842	-	-	-	5.245
Diğer Aktifler	663	562	-	-	-	2.176
Toplam Varlıklar	276.423	239.040	-	404	26	918.128
Alınan Krediler	(291.745)	(218.063)	-	(178)	-	(898.297)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(2.381)	(6.706)	(1)	(253)	74	(18.028)
Diğer Karşılıklar	(113)	-	-	-	-	(174)
Toplam Yükümlülükler (**)	(294.239)	(224.769)	(1)	(431)	74	(916.499)
Bilanço Pozisyonu	(17.816)	14.271	(1)	(27)	100	1.629
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	15.215	(12.017)	-	-	-	(1.103)
Net Yabancı Para Pozisyonu	(2.601)	2.254	(1)	(27)	100	526

(\*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 12.066.560 ABD Doları ve 4.905.306 Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 28.707 TL) ve 1.269.016 ABD Doları tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları (toplam 1.961 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(\*\*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 1.201 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gider reeskontları dahil edilmemiştir.

### Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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



# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

## 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

### Kur Riskine Duyarlılık (Devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2011				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	25.149	(25.149)	25.149	(25.249)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(28.337)	28.337	(28.337)	28.337
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(3.188)	3.188	(3.188)	3.188
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7.374	(7.374)	7.374	(7.374)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	63	(63)	63	(63)
6-Avro net etkisi (4+5)	7.437	(7.437)	7.437	(7.437)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4)	4	(4)	4
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	(4)	4	(4)	4
TOPLAM (3+6+9)	4.245	(4.245)	4.245	(4.245)

(\*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2010				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.174)	4.174	(4.174)	4.174
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.528	(3.528)	3.528	(3.528)
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(646)	646	(646)	646
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	4.248	(4.248)	4.248	(4.248)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(3.694)	3.694	(3.694)	3.694
6-Avro net etkisi (4+5)	554	(554)	554	(554)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(7)	7	(7)	7
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	(7)	7	(7)	7
TOPLAM (3+6+9)	(99)	99	(99)	99

(\*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları (Forward sözleşmeleri, para swapları)

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan ve beklenen satış ve alım işlemlerinden meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları gerçekleştirir.

#### (g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup’un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Grup tarafından kontrol edilmektedir.

#### Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Grup’un faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	192.799	684.588
Finansal Kiralama Alacakları (*)	1.198.643	805.702
Factoring Alacakları	172.706	119.576
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.017.578	1.182.134
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Finansal Kiralama Alacakları (*)	132.695	89.671
Factoring Alacakları	145.799	211.744
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	490.451	404.766

(\*) Yukarıdaki tutarlara kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahil edilmemiştir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

##### Faiz oranı Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Grup’un değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 982 TL (30 Eylül 2010: 625 TL), sabit faizli finansal kiralama sözleşmelerinden faiz gelirleri ise 8.539 TL artacaktır (30 Eylül 2010: 4.862 TL).
- Grup’un değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 1.084 TL (30 Eylül 2010: 1.893 TL), sabit faizli faktoring sözleşmelerinden faiz gelirleri ise 1.272 TL artacaktır (30 Eylül 2010: 448 TL).
- Grup’un değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 3.551 TL (30 Eylül 2010: 1.921 TL), sabit faizli kredilerinden olan faiz giderleri ise 7.400 TL artacaktır (30 Eylül 2010: 8.278 TL).

#### (h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup, tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

##### Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

- Hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar/zarar etkilenmeyecektir.
- Diğer özkaynaktaki fonlarda 3.056 TL değerinde (30 Eylül 2010: 1.863 TL) artış / (azalış) oluşmaktadır. Bu durum, satılmaya hazır hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Grup’un hisse senetleri fiyatları ile ilgili duyarlılığı daha önceki yıllara kıyasla önemli bir değişiklik göstermemiştir.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (i) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 (%)	31 Aralık 2010 (%)
Taşımacılık	21,09	16,09
İnşaat	12,00	11,20
Kağıt, Ağaç Ürünleri	11,59	6,85
Metal Sanayi	8,76	10,25
Sağlık	7,59	10,80
Tekstil, Konfeksiyon	6,17	5,99
Turizm	4,37	4,51
Kauçuk, Plastik	3,88	4,23
Gıda ve Meşrubat	3,82	3,22
Finans	3,48	4,76
Tarım, Ormancılık	3,24	4,55
Makina ve Ekipman	2,86	3,29
Madencilik	2,78	2,40
Toptan-Per.Tic.	2,24	2,85
Diğer	6,13	9,01
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Finansal kiralama alacaklarının kiralamaya konu varlık bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 (%)	31 Aralık 2010 (%)
Gayrimenkuller	23,53	18,81
Makine ve Ekipmanlar	22,65	25,61
İş ve İnşaat Makineleri	12,72	13,52
Deniz Ulaşım Araçları	8,89	8,88
Hava Ulaşım Araçları	6,41	1,30
Tıbbi Cihazlar	5,10	7,12
Tekstil Makineleri	4,58	3,77
Basın ve Yayın Ekipmanları	3,68	4,56
Turizm Ekipmanları	3,05	3,60
Elektronik ve Optik Cihazlar	2,94	3,46
Büro Ekipmanları	2,26	3,06
Kara Ulaşım Araçları	2,15	3,62
Diğer	2,04	2,69
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Sigorta Alacakları
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	49.689	1.377.067	8.963	309.542	197.635	11.346	21.640	3.281
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	109.951	-	7.273	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	49.689	1.205.310	8.963	309.081	197.635	11.346	21.640	3.281
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	89.513	-	7.273	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	172	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	139.295	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.882	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	32.463	-	289	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	63.815	-	2.766	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.564)	-	(2.477)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	8.556	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	20.695	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.483)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Sigorta Alacakları
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	48.770	886.851	31.627	299.693	691.284	4.364	-	2.323
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	125.749	-	1.500	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	48.770	648.782	31.627	299.652	691.284	4.364	-	2.323
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	81.408	-	1.500	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	41	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	194.119	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.054	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	43.950	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	68.567	-	2.651	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(36.472)	-	(2.651)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	10.287	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	19.990	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.135)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının iç derecelendirme bilgilerine göre derece dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011(%)	31 Aralık 2010(%)
A+ (Mükemmel)	0,02	0,32
A (Çok iyi)	2,07	4,06
A- (İyi)	1,99	3,71
B+ (Tatminkar)	26,99	16,92
B (Yakın İzleme)	20,72	15,29
B- (Yetersiz)	24,75	25,68
C+ (Şüpheli)	11,96	14,12
C (Zarar)	5,82	6,88
Derecelendirilmemiş	5,68	13,02
Toplam	100,00	100,00

Şirket, KOBİ-Mikro Skorumaya sistemine başlamıştır. Buna göre cirosu 1 milyon ABD Doları ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları altında olan müşteriler Mikro, cirosu 1 Milyon ABD Doları ile 8 Milyon ABD Doları arasında ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları ile 1 Milyon ABD Doları arasında olan firmalar KOBİ skorlamaya tabi tutulmaktadır. KOBİ ve Mikro skorlamaya tabi tutulan firmaların toplam portföye oranı 30 Eylül 2011 itibarıyla %6'dır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının KOBİ-MİKRO skorumaya bilgilerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011(%)
Yüksek	49,57
Orta	40,66
Düşük	9,77
Toplam	100,00

Vadesi geçen finansal kiralama alacakların yaşlandırma çalışması not 8'de verilmiştir. Finansal kiralama alacakları dışında Grup'un vadesi geçen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadesi geçmiş ve takipteki alacaklar dahil tüm finansal kiralama ve faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)
Diğer İpotekler	586.059	106.383	542.525	122.854
Gemi İpoteği	4.613	-	3.865	-
Garantörlük	1.277	30	1.889	136
Nakit Blokajlar	2.669	1.377	3.557	2.335
Hisse Senetleri	2.450	2.450	-	-
Teminat Mektupları	24.062	6.984	23.858	1.924
	621.130	117.224	575.694	127.249

(\*) Gerçeğe uygun değerinin tespitinde teminat tutarı veya gerçeğe uygun değerinin düşük olanının maksimum kredi riskine kadar olan kısmı dikkate alınmıştır.

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

## 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

### (j) Likidite Risk Yönetimi

Grup yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

### Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Grup'un yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Grup'un ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2011

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	197.635	197.907	197.907	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.283	11.283	2.258	4.896	3.923	206
Finansal Kiralama Alacakları (*)	1.331.338	1.535.790	142.763	327.371	935.646	130.010
Factoring Alacakları	318.505	318.505	312.224	6.281	-	-
Sigorta Prim Alacakları	3.281	3.281	3.281	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.862.042</b>	<b>2.066.766</b>	<b>658.433</b>	<b>338.548</b>	<b>939.569</b>	<b>130.216</b>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.508.029	1.551.637	526.833	742.862	281.942	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	26.725	26.725	23.205	543	2.977	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1.534.754</b>	<b>1.578.362</b>	<b>550.038</b>	<b>743.405</b>	<b>284.919</b>	<b>-</b>

Grup ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

(\*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.



# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

## 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

### (j) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2010

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	691.284	693.181	693.181	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	4.364	4.364	4.364	-	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (*)	895.373	1.040.776	124.462	244.432	629.776	42.106
Factoring Alacakları	331.320	331.320	292.026	39.294	-	-
Sigorta Prim Alacakları	2.323	2.323	2.323	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.924.664</b>	<b>2.071.964</b>	<b>1.116.356</b>	<b>283.726</b>	<b>629.776</b>	<b>42.106</b>

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Alınan Krediler	(1.586.900)	(1.618.361)	(849.902)	(561.739)	(200.156)	(6.564)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(23.068)	(23.068)	(21.574)	(135)	(1.359)	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(1.609.968)</b>	<b>(1.641.429)</b>	<b>(871.476)</b>	<b>(561.874)</b>	<b>(201.515)</b>	<b>(6.564)</b>

(\*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2011 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	-	176.514	36.323	140.191	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(12.401)	(188.915)	(37.601)	(151.314)	-	-

31 Aralık 2010 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	-	23.522	-	23.522	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(1.103)	(24.625)	-	(24.625)	-	-

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye’deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

30 Eylül 2011	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>								
Bankalar	-	197.635	-	-	-	197.635	197.635	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.283	-	-	-	-	11.283	11.283	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	63	-	-	-	-	63	63	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.426.756	-	-	1.426.756	1.408.461	8
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	318.505	-	-	318.505	318.505	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	3.281	-	-	3.281	3.281	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	21.640	-	21.640	21.640	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	16.226	-	-	-	-	16.226	16.226	4
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	26.725	26.725	26.725	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.508.029	1.508.029	1.557.296	16

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

### 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

#### (k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2010	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>								
Bankalar	-	691.284	-	-	-	691.284	691.284	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	4.364	-	-	-	-	4.364	4.364	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	935.621	-	-	935.621	1.001.798	8
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	331.320	-	-	331.320	331.320	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	2.323	-	-	2.323	2.323	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	26.516	-	26.516	26.516	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	1.201	-	-	-	-	1.201	1.201	4
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	23.068	23.068	23.068	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.586.900	1.586.900	1.597.863	16

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

## 38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

### (I) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.785	498	-	11.283
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	63	-	63
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	20.375	-	227	20.602
<b>Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı</b>	<b>31.160</b>	<b>561</b>	<b>227</b>	<b>31.948</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	16.226	-	16.226
<b>Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>16.226</b>	<b>-</b>	<b>16.226</b>

(\*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 1.038 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2010	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.259	1.105	-	4.364
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	26.257	-	227	26.484
<b>Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı</b>	<b>29.516</b>	<b>1.105</b>	<b>227</b>	<b>30.848</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	1.201	-	1.201
<b>Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>1.201</b>	<b>-</b>	<b>1.201</b>

(\*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 32 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.