

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Başkent Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 2006 yılında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup, merkezi Abide-i Hürriyet Cad. Bolkan Center C Blok No:211 Kat 6 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştiğal etmek üzere kurulmuştur.

Şirket’in 30.09.2010 tarihi itibarıyla “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Sunum Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Dolayısıyla ilişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27/10/2010 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, ilişikte sunulan karşılaştırmalı önceki dönem mali tablolarında cari dönem ile uyum sağlaması için çeşitli sınıflandırma kayıtları yapmıştır

2.4) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30.09.2010 tarihli finansal tablolar için geçerli olan standart, değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" – Bağlı ortaklıklardaki, müştereken kontrol edilen işletmelerdeki veya iştiraklerdeki yatırımların maliyeti

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"- Hakediş koşulları ve iptaller
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar"-Dipnotlarda meydana gelen değişiklikler

Değiştirilmiş standart gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamaları gerekli kılmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümü her finansal araç için üç seviyeli hiyerarşi kullanılarak girdilerinin kaynağına göre açıklanmalıdır. Şirket söz konusu değişiklikleri finansal risk yönetimi ve politikaları dipnotunda açıklamıştır.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunuluşu”

Şirket söz konusu değişikliğin etkisini konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

- UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma Maliyetleri”

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların

Sunumu”-Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler (Değişiklik) Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 9 (Değişiklik) “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal

Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” – Saklı Türev Ürünler (Değişiklik)

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları” (01.07.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (01.10.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 18, “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar

Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2008 de yayımlanan) 01.01.2009 tarihinden itibaren yürürlüğe girmektedir.

Mayıs 2008 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ilk toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erkeni 01.01.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

UMSK'nın Mayıs 2008'de değişiklik getirdiği standartlar.

- UFRS 5, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UMS 8, “Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler”
- UMS 10, “Raporlamadan Sonraki Olaylar”
- UMS 16, “Sabit Kıymetler”
- UMS 18, “Hasılat”
- UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 20, “Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması”
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)
- UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”
- UMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”
- UMS 31, “Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”
- UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”
- UMS 38, “Maddi Olmayan Varlıklar”
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
- UMS 41, “Tarım” (Değişiklik)
- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayımlanan) 01.07.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

Nisan 2009'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erkeni 01.07.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

UMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar:

- UFRS 2, “UFRS 2 ve UFRS 3'ün Kapsamı”
- UFRS 5, “Satılmaya Hazır Varlık Olarak Sınıflanan Duran Varlıkların ve Durdurulan Faaliyetlerin Açıklaması”
- UFRS 8, “Bölgelere Göre Varlıkların Açıklanması”
- UMS 1, “Dönüştürülebilir Araçların Dönen/Duran Varlık Olarak Sınıflanması”
- UMS 7, “Muhasebeleştirilmemiş Varlıklarla İlgili Harcamaların Sınıflanması”
- UMS 17, “Arsa ve Bina Kiralamalarının Sınıflaması”
- UMS 18, “İşletmenin Ana İşletme veya Aracı Gibi Hareket Ettiğinin Belirlenmesi”
- UMS 36, “Şerefiye Değer Düşüklüğü Testindeki Muhasebeleştirme Birimi”
- UMS 38, “Revize UFRS 3 ile İlgili Ek Değişiklikler”
- UMS 38, “İşletme Birleşmelerinde Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıkların Rayiç Değer Ölçümü”
- UMS 39, “Kredilerle İlgili Peşin Ödemeli Cezaların Saklı Türev Ürünü Olarak Değerlendirilmesi”
- UMS 39, “İşletme Birleşmesi Sözleşmesindeki Kapsam İstisnası”
- UMS 39, “Nakit Akımı Koruması Muhasebesi”
- UFRYK 9, “UFRYK 9 ve UFRS 3'ün Kapsamı”
- UFRYK 16, “Koruma Amaçlı Aracı Olan İşletmeye Getirilen Kısıtlamalarla İlgili Değişiklik”

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.12.2010 tarihli yıl sonu finansal tabloları için geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması”- İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler” –Şirket Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri
- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 (Değişiklik), “ Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar “
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”- Uygun Korumalı Enstrümanlar
- UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”

31.12.2010 tarihinden sonra geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRS 9 (Değişiklik), “Finansal Enstrümanlar: Finansal Aktiflerin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 32 (Değişiklik), ”Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (01.02.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.Erken uygulamaya izin verilmektedir.)
- UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları İle Ortadan Kaldırılması” (01.07.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.Erken uygulamaya izin verilmektedir.)
- UFRYK 12, “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları” (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları” (01.07.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 14, “UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve bu Koşulların Birbirleri ile Etkileşimi” (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (01.10.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli).

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir ve yukarıdaki standartları erken uygulama yoluna gitmemiştir.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.6.1) Hasılat

Dönem içinde işletmenin olağan faaliyetlerinden sağladığı ekonomik faydanın brüt tutarını göstermektedir.

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştigi veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler. Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.6.2) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Cihaz ve demirbaşlar	4-5
Taşıt araç ve gereçleri	2,5

2.6.3) Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak saptanan amortisman oranı %20'dir.

2.6.4) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.6.5) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.6) Finansal Araçlar

(1) Finansal varlıklar

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

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

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(2) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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.

2.6.7) İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

2.6.8) Kur Değişiminin Etkileri

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

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.6.9) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönem başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

2.6.10) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.6.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması; yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında karşılık mali tablolarda yer almaktadır.

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

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

2.6.12) Kiralama İşlemleri:

Şirket'in kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

2.6.13) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

2.6.14) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.6.15) Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

2.6.16) Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

2.6.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

01.01.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 13/06/2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 01/01/2006 ila 31/12/2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 01/01/2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 01/01/2006 – 22/07/2006 tarihleri arasında % 15, 23/07/2006 – 30/09/2006 tarihleri arasında % 10, 7 Kasım 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22/07/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23/07/2006 – 30/09/2006 tarihleri arasında % 10, 7 Kasım 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15 inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

2.6.18) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

(1)Tanımlanan Fayda Planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığını “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi” kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(2)Tanımlanan Ek Planlar :

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in söz konusu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bahse konu primler tahakkuk ettirildikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.6.19) Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

2.6.20) Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

2.6.21) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakdi, ters repo anlaşmalarını ve bankalar arası para piyasasında değerlendirilen fonları içermektedir.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

2.6.22) Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net):

Bulunmamaktadır.

2.6.23) Yatırım amaçlı gayrimenkuller:

Bulunmamaktadır.

2.6.24) Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinde dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6.25) Ters Repo Alacakları:

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("Ters Repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2010	31.12.2009
Bankalar	2.119	1.406
Diğer Hazır Değerler	-	-
Toplam	2.119	1.406

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara)

Yansıtılan Finansal Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Hisse Senetleri (borsaya kote)	2.241.010	1.302.834
Hisse Senetleri Değer Artış/Azalışları	(118.384)	188.081
Kamu Kesmi Tahvil	4.221.632	4.156.342
Kamu Kesmi Tahvil Değer Artış/Azalışları	352.287	(713.050)
Toplam	6.696.545	4.934.207

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar (Kısa)	30.09.2010	31.12.2009
Müşteri alacakları	926.966	521.679
Toplam	926.966	521.679

Ticari Alacaklar (Uzun)	30.09.2010	31.12.2009
Diğer ticari alacaklar	335	1.127
Toplam	335	1.127

Ticari Borçlar (Kısa)	30.09.2010	31.12.2009
Müşteri borçları	655.463	32.192
Diğer ticari Borçlar	-	687
Toplam	655.463	32.879

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Cihaz ve demirbaşlar	3.340	-	-	-	3.340
Taşıt Araçlar ve Gereçler	72.000	-	-	-	72.000
Toplam	75.340	-	-	-	75.340

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Cihaz ve demirbaşlar	(2.490)	(319)	-	-	(2.809)
Taşıt Araçlar ve Gereçler	(9.600)	(18.720)	-	-	(28.320)
Toplam	(12.090)	(19.039)	-	-	(31.129)
Net Defter Değeri	63.250	-	-	-	44.211

Önceki dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Cihaz ve demirbaşlar	3.340	-	-	-	3.340
Taşıt Araçlar ve Gereçler	-	72.000	-	-	72.000
Toplam	3.340	72.000	-	-	75.340

Birikmiş Amortisman	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Cihaz ve demirbaşlar	(1.716)	(774)	-	-	(2.490)
Taşıt Araçlar ve Gereçler	-	(9.600)	-	-	(9.600)
Toplam	(1.716)	(10.374)	-	-	(12.090)
Net Defter Değeri	1.624	61.626	-	-	63.250

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.513	-	-	-	1.513
Toplam	1.513	-	-	-	1.513

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.210)	(227)	-	-	(1.437)
Toplam	(1.210)	(227)	-	-	(1.437)
Net Defter Değeri	303	(227)	-	-	76

Önceki dönem hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.513	-	-	-	1.513
Toplam	1.513	-	-	-	1.513

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(908)	(302)	-	-	(1.210)
Toplam	(908)	(302)	-	-	(1.210)
Net Defter Değeri	605	(302)	-	-	303

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından Şişli Vergi Daire'sine açılmış 152.765 TL tutarında 13 adet dava mevcuttur. Davaların konusu geçmişe yönelik Banka ve Sigorta Muameleleri Belgesi'ne ilişkin daire tarafından tahakkuk edilen vergilerden oluşmaktadır. Şirket bu vergiden muaf olduğu gerekçesi ile yapmış olduğu itirazlar sonucunda bu davalardan rapor tarihi itibari ile 2 adedi 9.600 TL tutarındaki dava Şirket lehine verilen kararlar sonucunda, 11 adet 143.165 TL tutarındaki davalar ise Vergi Daire'since temyiz edilmiştir.

23. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminat Karşılığı

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01.07.2010 – 31.12.2010 dönemi için aylık 2.517,01 TL tavanına tabidir.

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, Şirket'in elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmalıdır.

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2010	31.12.2009
Dönem başı	9.130	7.465
Döneme ilişkin karşılık	7.161	1.665
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	-	-
Dönem sonu	16.291	9.130

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Dönem sonu itibariyle istihdam edilen personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2010	31.12.2009
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	-	-
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	3	3
Dönem sonu	3	3

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	19.939	19.939
Personel Avansları	2.500	-
Toplam	22.439	19.939

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2010	31.12.2009
Ödenecek Giderler	-	-
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	52.747	51.966
Toplam	52.747	51.966

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 6.000.000 TL olup (31.12.2009 - 4.475.640 TL) her biri 1 TL değerinde 6.000.000 Adet (31.12.2009 – 4.475.640 adet) paya bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 12.000.000 TL'dir.

Şirket'in 50.000 adet (31.12.2009 – 50.000 adet), 1 Türk Lirası nominal değerli, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 50.000 (ellibin) oy hakkına sahiptir. Bu hisse senetlerinin tamamı Murat GÜLER 'e ait bulunmaktadır. Kalan 5.950.000 Adet hisse (31.12.2009 4.425.640 adet hisse) Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 5.950.000 adet (31.12.2009 4.425.640 adet) oy hakkına sahiptir.

Şirket'in 30.09.2010 tarihi itibari ile ortakları, pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Unvan	30.09.2010		31.12.2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	%	(TL)	%	(TL)
Murat Güler	0.83%	50.000	1.12%	50.000
Murat Güler	11.67%	700.000	33.51%	1.500.000
Halka Açık Kısım	87.50%	5.250.000	65.37%	2.925.640
Tarihi Sermaye	10000%	6,000,000	100.00%	4,475,640

Şirket Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı kapsamında 31.05.2010 tarih 2010/10 sayılı kararında 6.000.000 TL tutarındaki sermayesinin, payların iptal edilmesi yöntemiyle %50 azaltılarak 3.000.000 TL'ye düşürülmesine ve eşzamanlı olarak tamamı nakit karşılığı olacak şekilde %200 bedelli sermaye artırımını yapılımasına karar verilmiştir.

Şirketin kuruluş tescili 20.01.2006 tarihinde (Enflasyon muhasebesinin bitiminden sonra) yapıldığı için sermaye yedekleri mevcut değildir.

Kar Yedekleri

	30.09.2010	31.12.2009
Yasal Yedekler	49.201	619
Toplam	49.201	619

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

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

SPK'nın 13 Kasım 2001 tarihli Seri:IV, No: 27 tebliğinde yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplamasında gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının (değer artışları) dikkate alınmaması öngörüldüğünden, dönem sonu itibariyle hesaplara tahakkuk edebilecek değer artışları kar dağıtımına konu edilemeyecektir.

GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI

	30.09.2010	31.12.2009
Geçmiş Yıl Karları	923.129	241.517
Toplam	923.129	241.517

NET DÖNEM KAR / ZARARLARI

	30.09.2010	31.12.2009
Dönem Kar/Zararı	(4.140)	730.130
Toplam	(4.140)	730.130

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Satış gelirleri	55.763.553	11.748.558	182.064.531	64.807.386
Satışların maliyeti (-)	(55.272.834)	(11.655.096)	(180.666.264)	(64.297.225)
Toplam	490.719	93.462	1.398.267	510.161

Satış Gelirleri	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Ters repo satışları (devlet tahvili)	151.101	60.370	178.175	42.905
Hisse senedi satışları	31.272.026	7.695.542	177.617.060	60.512.861
Ters repo satışları (hazine bonusu)	-	-	-	-
Vadeli İşlemler ve Opsiyon İşlemleri (VOB)	-	-	-	-
Ters repo satışları (kuponlar)	-	-	-	-
Finans saktörü faaliyetlerinden brüt kar	-	-	-	-
Devlet tahvili satışları	22.337.009	3.979.385	4.240.423	4.240.423
Hazine bonusu senedi satış zararları	1.976.140	0	-	-
BPP Satış	27.277	13.261	28.873	11.197
Toplam	55.763.553	11.748.558	182.064.531	64.807.386

Satışların Maliyeti	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Devlet tahvili maliyetleri (repo maliyetleri)	-	-	-	-
Hisse senetleri maliyetleri	31.004.678	7.681.251	176.434.651	60.065.612
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	-	-	-	-
Devlet tahvilleri maliyetleri	22.300.951	3.973.845	4.231.613	4.231.613
Hazine bonusu maliyetleri	1.967.205	0	-	-
BPP Maliyet	-	-	-	-
Toplam	55.272.834	11.655.096	180.666.264	64.297.225

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

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Araştırma ve Geliştirme giderleri	-	-	-	-
Pazarlama Satış ve dağıtım giderleri	89.300	20.162	90.247	20.023
Genel Yönetim Giderleri	253.293	64.381	187.250	66.877
Toplam	342.593	84.543	277.497	86.900

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Takasbank Saklama Komisyonu	704	249	1.287	464
VOB İşlem Komisyonu	39.339	2.125	11.803	2.441
M.K.K. Komisyonu	14	10	5	5
Hisse Senedi İşlem Komisyonu	23.391	6.271	65.976	12.334
B.P.P. İşlem Komisyonu	2.011	1.078	0	0
DT Kesin İşlem Komisyonu	294	44	455	215
Sermaye Arttırımve Temettü Komisyonu	17	0	166	0
ÖMK Komisyonu	7.647	3.676	5	5
Ters Repo Komisyonu	14.278	5.936	8.944	2.954
Diğer Komisyonlar	1.605	773	1.606	1.605
Toplam	89.300	20.162	90.247	20.023

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Vergi, Resim, Harçlar	32.246	1.050	60.368	81
Personel Maaş ve Ücretleri	125.977	40.039	73.925	40.422
Denetçi Giderleri	6.329	6.329	7.701	1.777
Amortisman Giderleri	19.266	6.422	7.993	7.485
Haberleşme ve Posta Giderleri	2.819	880	2.380	977
Noter Masrafları	994	406	742	520
Müşavirlik Giderleri	5.413	1.327	3.363	1.150
Tescil ve İlan Giderleri	17.129	0	490	10
İTO Aidatı	2.050	0	225	0
SPK Kayıt Alma Ücreti	3.050	0	0	0
Sermaye Arttırımı	3.760	0	0	0
Veri Dağıtım Hizmeti	5.400	1.800	5.400	1.800
Bağımsız Denetim Giderleri	9.912	0	19.767	9.912
Kotta Kalma Ücreti	2.643	0	1.119	0
Kıdem tazminatı karşılığı	7.162	1.394	1.077	517
Diğer Genel Yönetim Giderleri	9.143	4.734	2.700	2.226
Toplam	253.293	64.381	187.250	66.877

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Hisse Senetleri Reeskont Gelirleri	-	-	-	-
DTR Reeskont Geliri	-	-	-	-
VOB Reeskont Gelirleri	-	-	-	-
Diğer Hizmet Gelirleri	-	-	-	-
Toplam	0	0	0	0

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Hisse Senetleri Reeskont Gideri	-	-	-	-
DTR Reeskont Gideri	-	-	-	-
VOB Reeskont Gideri	-	-	-	-
Diğer Hizmet Gideri	-	-	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	-	-	1.168	654-
Toplam	0	0	1.168	654

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Temettü Gelirleri	37.339	-	78.954	2.456
Faiz Gelirleri	-	-	28.048	-
Vadeli İşlemler	19.048	5.004	16.585	4.520
Hisse Senetleri Reeskont Gelirleri	172.542	317.874	72.294	80.766
DTR Reeskont Geliri	-	-	16.575	16.575
VOB Reeskont Gelirleri	180.270	125	93.342	9.535
Diğer Hizmet Gelirleri	26.036	12.996	472	385
Toplam	435.235	335.999	306.270	114.237

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009
Hisse Senetleri Reeskont Gideri	54.158	17.316	7.887	13.368
DTR Reeskont Gideri	13.454	-	-	0
VOB Reeskont Gideri	519.553	320.620	606.498	260.085
Diğer Hizmet giderleri	336	675	1.170	750
Toplam	587.501	338.611	615.555	274.203

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

34.SATIŞ MACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (30.09.2009: Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanununun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ocak 2006 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında % 15, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur.

Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22 Temmuz 2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15 inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ara dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarı aynıdır.

	01.01.- 30.09.201 0	01.07.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.200 9	01.07.- 30.09.2009
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi	6.000.000	6.000.000	4.475.640	4.475.640
Çıkartılan hisse senetleri	-	-	-	-
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hissesenedi adedi	6.000.000	6.000.000	4.475.640	4.475.640
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	6.000.000	6.000.000	4.475.640	4.475.640
Net dönem karı	(4.140)	6.307	810.317	262.641
Hisse Başına Kar / Zarar	(0.0007)	0.0011	0.1811	0.0587

Şirket'in 50.000 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 10.000 (onbin) oy hakkına sahiptir, kar dağıtımında bu hisselerin imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar/zarar tutarı aynıdır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01. - 30.09.2010 döneminde Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere, sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 98.808 TL'dir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayıç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayıç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayıç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayıç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Finansal Varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünüldükçe defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler:

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	AlımSatım Amaçlı Finansal Varlıklar,	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30.09.2010							
<u>Finansal Varlıklar</u>							
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.119	-	-	-	-	2.119	2.119
Ticari Alacaklar	-	926.966	-	-	-	926.966	926.966
Finansal Varlıklar	-	-	-	6.696.545	-	6.696.545	6.696.545
<u>Finansal Yükümlülükler</u>							
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	655.463	655.463	655.463
31.12.2009							
<u>Finansal Varlıklar</u>							
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.406	-	-	-	-	1.406	1.406
Ticari Alacaklar	-	521.679	-	-	-	521.679	521.679
Finansal Varlıklar	-	-	-	4.934.207	-	4.934.207	4.934.207
<u>Finansal Yükümlülükler</u>							
Finansal Borçlar	-	-	-	-	32.879	32.879	32.879
Ticari Borçlar	-	444.607	-	-	-	444.607	444.607

BAŞKENT MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Finansal Risk Yönetimi

Kredi Riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31.12.2009 –30.09.2010 hesap döneminde kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite Riski

Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Ara dönem itibariyle şirketin likidite riski bulunmamaktadır.

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

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Sermaye Riski

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kar/zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30.09.2010	31.12.2009
Toplam Borçlar	724.501	94.005
Hazır Değerler (-)	(2.119)	(1.406)
Net Borç	722.382	92.599
Toplam Öz Sermaye	6.968.190	5.447.906
Toplam Sermaye	7.690.572	5.540.505
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	9.39%	1.67%

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar		30.09.2010	31.12.2009
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	696.545	4.934.207
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			-
Finansal yükümlülükler			-

Fiyat Riski

Şirket portföyünde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

30.09.2010	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	926.966	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	926.966	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31.12.2009	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	521.679	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	521.679	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. (31.12.2009: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2009: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket’in yabancı para işlem, varlık ve yükümlülüğü yoktur.

Likidite Riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.06.2010 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıktılar toplamı</i>	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	655.463	655.463	655.463	-	-	-
Diğer borçlar	52.747	52.747	52.747	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Çalışanlara Sağ. Faydalara İL. Karşılıklar	16.291	16.291	-	-	16.291	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca)vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıktılar toplamı</i>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-	-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

31.12.2009 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıktılar toplamı</i>	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	32.879	32.879	32.879	-	-	-
Diğer borçlar	51.996	51.996	51.996	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	-	-
Çalışanlara Sağ. Faydalara İL. Karşılıklar	9.130	9.130	-	-	9.130	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca)vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıktılar toplamı</i>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-	-

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).