

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

Prim Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) 18 Temmuz 1988 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir.

- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- Türev Araçların Alım-Satımına Aracılık Yetki Belgesi

İş Merkezi Levent Cad. No:3 Birinci Levent İstanbul, Türkiye adresinde bulunan Şirket'in, ayrıca Ergenekon Mah. Cumhuriyet Cad. No:159 Atman Apt. Kat: 3 Şişli İstanbul adresinde bir irtibat bürosu bulunmaktadır. Haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: + 90 (212) 283 88 88
<http://www.prim.com.tr>

Faks: + 90 (212) 283 88 90

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 21'dir. (31 Aralık 2010: 21)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirketin çıkarılmış sermayesi 750.000 TL olup, % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı / Ünvanı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Niso Adato	48,0%	360.000	48,0%	360.000
Kazım Haydaroğlu	47,5%	356.250	47,5%	356.250

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakleri aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
İştirakler			
Takasbank A.Ş.	% 0,25	Takas işlemleri	İstanbul
GEBİT Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	% 0,5	Bilgi teknolojisi kullanımı ile ilgili stratejiler oluşturmak, planlamak, uygulamak ve takip etmektir.	İstanbul

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 7 Şubat 2012 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri XI, No 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğin yürürlüğe girmesiyle Seri XI, No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ("Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ") yürürlükten kalkmıştır. Anılan tebliğ ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") gereğince, işletmeler tarafından, finansal tabloların 31.03.2008 tarihinden itibaren Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS) uygun olarak hazırlanması gerekmektedir.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri XI, No 29 tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış ve SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1'deki değişikliklere uygun olarak bilanço, finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri ise gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli finansal durum tabloları ve finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ait gelir, kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "2010 yılında yayınlanan UFRS İyileştirmelerin bir kısmı olarak"
- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar"
- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"
- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 34 (Değişiklik), "Ara Dönem Finansal Raporlama"
- UFRYK 13 (Değişiklik), "Müşteri Bağlılık Programları"
- UFRYK 14 (Değişiklik), "Asgari Fonlama Koşulları"
- UFRYK 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi"

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 "Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi ile ilgili açıklamalar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 7 "UFRS 9'un İlk Uygulaması ile İlgili Açıklamalarda Değişiklikler" (1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme" (1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 9 "Finansal Araçlar: Finansal Yükümlülüklerin Muhasebeleştirilmesi ve Bilanço Dışı Birakılması" (1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 13 "Gerçeği Uygun Değerin Ölçümü" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 1 (Değişiklik), Mali Tabloların Sunumu" (1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 12 "Gelir Vergileri: Ertelenmiş Vergi" (1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 32 "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi Uygulama Rehberinde Değişiklik" (1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir.

Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, çekler, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not: 6)

b) Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar" ve "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyeti'dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 'Borsa Raycisi'dir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar / zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklar da muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar / zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar / zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar / zararda muhasebeleştirilir. (Not: 7)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye 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.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

e) İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not: 10, 37)

f) Hâsılat:

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.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlık Cinsi</u>	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Demirbaşlar	4 – 15	%6,67 - %25

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 18)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

h) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması nedeniyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 19)

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 22)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not: 24)

k) Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

l) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not: 35)

m) Hisse Başına Kar/Zarar

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

n) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

o) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi:

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. (Not: 38/3)

Likidite riski: 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. (Not: 38/4)

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. (Not: 38/5)

- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

- **Faiz Riski:** Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

p) Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) 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.

DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	7.581	15.700
Bankalar (Vadesiz Mevduat)	328.312	426.451
Toplam	335.893	442.151

Şirketin, banka hesabında 71.638 TL müşteri varlıkları bulunmaktadır. (31 Aralık 2010: Kasasında 1.683 TL, bankalar hesabında 426.450 TL olmak üzere toplam 428.133 TL)

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Devlet Tahvili	346.130	302.205
Toplam	346.130	302.205

31 Aralık 2011 tarihinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %7,10, %8,90 ve %9,25 vadeleri ise 25 Ocak 2012 – 14 Mart 2012 tarihleri arasındadır. Devlet Tahvilinin çoğunluğu İMKB ve SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet	342.163	299.618
Gerçeğe Uygun Değer	346.130	302.205
a) Fark (Gelir tablosuna kaydedilen)	3.967	2.587
Etkin Faiz ile Değerlenmiş Değer	346.838	301.926
b) Fark	4.675	2.308
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Değer Artış Fonları (a-b)	-	279
Cari Dönem Gelir Tablosuna Aktarılan	-	(75)
Özkaynakta muhasebeleştirilen Değer Artış Fonlarındaki Net Değişim	-	204

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Tamamı "Maliyet Bedeli ile Değerlenen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılan uzun vadeli finansal varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştirakler		
- Takasbank A.Ş. (*)	680.833	680.833
- GEBİT Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	253	253
Toplam	681.086	681.086

(*) Şirketin 176.779 TL maliyet bedelli 150.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi bulunmakta olup enflasyona göre düzeltilmiş değeri üzerinden takip edilmektedir.

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 – 800.000 TL)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Kazım Haydaroglu	340.167	412.587
Yaşar Adato	54.559	61.555
Erkan Haydaroglu	-	3.054
Mehmet Bülent Bostancı	5.315	1.300
Diğer İlişkili Taraflar		
Özgün Haydaroglu	6.656	40.169
Diğer	4.103	5.178
Toplam	410.800	523.843

Ortaklara ilişkin 31 Aralık 2011 tarihli 400.041 TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyeleri, adı geçen kişilerin Şirket nezdinde bulunan kredili hesaplarına ait bakiyelerden oluşmaktadır. Kredili işlemlerle ilgili olarak ortaklardan alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla rayiç bedelleri 893.104 TL'dir. (31 Aralık 2010: 1.091.352 TL) Diğer ilişkili taraflardan alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla rayiç bedelleri ise 21.545 TL'dir. (31 Aralık 2010: 80.265 TL)

bb) Diğer Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Müşterilerden Alacaklar	17.674	22.268
Kredili Müşterilerden Alacaklar	485.531	1.468.730
Ödünç Piyasasından Alacaklar	1.402.055	1.196.445
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.703.000	2.321.000
Toplam	3.608.260	5.008.443

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kredili alacakları için almış olduğu teminatların makul değeri 1.253.402 TL'dir. (31 Aralık 2010: 2.944.815 TL) Ticari alacaklar içerisinde yer alan kredili müşterilerden alacaklar için uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı % 13,04'dir. (31 Aralık 2010: % 12,94)

b) Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

c) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

aa) İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortaklara Borçlar	1.408.731	1.207.101
Diğer İlişkili Taraflar	893	8.829
Toplam	1.409.624	1.215.930

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Söz konusu tutarın 1.234 TL'si (31 Aralık 2010: 16.182 TL), ilişkili kişilerin Şirket nezdindeki normal hesaplarındaki nakdin Borsa Para Piyasası'na ilişkin işlemlerinden, 1.402.055 TL'si (31 Aralık 2010: 1.196.445 TL) ödünç nakit teminattan kaynaklanan bakiyelerden kalan 6.335 TL'si (31 Aralık 2010: 3.303 TL) cari müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

bb) Diğer Ticari Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Borsa Para Piyasasından Müşterilere Borçlar	1.701.766	2.304.818
Müşterilere Borçlar	65.303	424.830
Satıcılar	5.095	5.556
Toplam	1.772.164	2.735.204

d) Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Niso Adato (*)	716.537	618.976
Kazım Haydaroglu	-	30.570
Toplam	716.537	649.546

(*) Söz konusu tutar, Şirket ortağına 2008 yılı içerisinde verilen borçlardan oluşmaktadır. Aylar itibariyle bu tutarlar üzerinden faiz hesaplanarak tahakkuk ettirilmekte olup, söz konusu alacaklar için alınmış bir teminat bulunmamaktadır. (Not: 38.1.1)

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

178 TL'lik Uzun Vadeli Diğer Alacağın tamamı Verilen Depozito ve Teminattır. (31 Aralık 2010: 178 TL)

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek Vergiler	32.865	40.973
Ödenecek Giderler	55	1.012
Toplam	32.920	41.985

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 13 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

DİPNOT 18 – MADDİ VARLIKLAR

a) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2011
Aktif Değer				
Döşeme ve Demirbaşlar	708.463	1.420	-	709.883
Özel Maliyetler	86.977	1.003	-	87.980
Toplam	795.440	2.423	-	797.863
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(672.028)	(12.176)	-	(684.204)
Özel Maliyetler	(76.980)	(8.040)	-	(85.020)
Toplam	(749.008)	(20.216)	-	(769.224)
Net Defter Değeri	46.432			28.639

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 666.257 TL'dir. (31 Aralık 2010- 622.418 TL) Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış maddi duran varlığı bulunmamaktadır. Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2010
Aktif Değer				
Döşeme ve Demirbaşlar	698.802	11.502	(1.841)	708.463
Özel Maliyetler	86.045	932	-	86.977
Toplam	784.847	12.434	(1.841)	795.440
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(656.940)	(16.929)	1.841	(672.028)
Özel Maliyetler	(68.054)	(8.926)	-	(76.980)
Toplam	(724.994)	(25.855)	1.841	(749.008)
Net Defter Değeri	59.853			46.432

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

a) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2011
Aktif Değer				
Haklar	178.430	-	-	178.430
Toplam	178.430	-	-	178.430
Birikmiş İtfa Payı				
Haklar	(176.596)	(860)	-	(177.456)
Toplam	(176.596)	(860)	-	(177.456)
Net Defter Değeri	1.834			974

b) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2010
Aktif Değer				
Haklar	177.085	1.345	-	178.430
Toplam	177.085	1.345	-	178.430
Birikmiş İtfa Payı				
Haklar	(175.887)	(709)	-	(176.596)
Toplam	(175.887)	(709)	-	(176.596)
Net Defter Değeri	1.198			1.834

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal itfa metodu ile ortalama 5 yılda itfa edilmektedir. İtfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 24'te açıklanmıştır.

b) Şirket hakkında açılan tüm davaların şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010- Yoktur)

c) Şirket tarafından verilen ipotek, teminat ve kefaletlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

c.1) 31 Aralık 2011 itibariyle;

Kıymet Tanımı	Nominal Tutar	Defter Değeri	Teminata Verilen Kurum
TRT250112T14	100.000	99.265	Takasbank-Sermaye Blokajı
TRT140312T15	77.000	75.435	Takasbank-Sermaye Blokajı
TRT250112T14	150.000	148.898	İMKB-Borsa Teminatı
TRT140312T15	11.000	10.776	Takasbank-V.O.B Üyelik Teminatı
TRT140312T15	11.000	10.776	İş Bank Akatlar Şb. -T.Mektubu Teminatı
TRT140312T15	1.000	980	İş Bank Valikonağı Şb. -T.Mektubu Teminatı
Toplam	350.000	346.130	

c.2) 31 Aralık 2010 itibariyle;

Kıymet Tanımı	Nominal Tutar	Defter Değeri	Teminata Verilen Kurum
TRT130411T16	166.000	163.010	Takasbank-Sermaye Blokajı
TRT020211T11	117.000	116.327	İMKB-Borsa Teminatı
TRT020211T11	11.000	10.937	Takasbank-V.O.B Üyelik Teminatı
TRT020211T11	11.000	10.937	İş Bank Akatlar Şb. -T.Mektubu Teminatı
TRT020211T11	1.000	994	İş Bank Valikonağı Şb. -T.Mektubu Teminatı
Toplam	306.000	302.205	

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı 880 TL olup, SPK Seri V, No:14 gereği aracılık teminatı olarak verilen süresiz banka teminat mektubudur. Ayrıca 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, 8.000 TL İMKB veri yayın alt alıcılık sözleşmesi gereği DirectFn Veri Dağıtım adına düzenlenen teminat mektubu vardır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,40 (31 Aralık 2010: %5,40) enflasyon ve %10,00 (31 Aralık 2010: %10,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 (31 Aralık 2010: %4,66) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir. Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2009 Bakiyesi	153.324
Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	43.808
Konusu Kalmayan Karşılık Tutarı	(1.813)
31 Aralık 2010 Bakiyesi	195.319
Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	28.095
Konusu Kalmayan Karşılık Tutarı	(22.725)
31 Aralık 2011 Bakiyesi	200.689

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) İlişkili Taraflardan Diğer Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2010: 3.185 TL Üst düzey yöneticilere verilen ücret avansı)

b) Diğer Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.519	4.939
Personel Ücret Avansları	-	2.050
Toplam	4.519	6.989

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gider Tahakkukları	4.846	4.832
Toplam	4.846	4.832

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Öz Kaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 2.783.088 TL (31 Aralık 2010: 2.713.475 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenmiş Sermaye	750.000	750.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi	754.619	754.619
Değer Artış Fonları	-	279
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	218.976	218.976
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	989.601	1.146.839
Dönem Net Karı/Zararı	69.892	(157.238)
Öz Sermaye	2.783.088	2.713.475

b) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi 750.000 TL olup, her biri 1 TL değerinde 750.000 (Yedi yüz elli bin) hisseye ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Niso Adato	48,0%	360.000	48,0%	360.000
Kazım Haydaroğlu	47,5%	356.250	47,5%	356.250
Diğer	4,5%	33.750	4,5%	33.750
Toplam	100%	750.000	100%	750.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi		754.619		754.619
Düzeltilmiş Sermaye		1.504.619		1.504.619

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Değer Artış Fonları

Finansal varlıklarda oluşan gerçeğe uygun değer, etkin faiz ile değerlendirilmiş değerden düşük çıktığı için gerçeğe uygun değer üzerinden gelir kaydedilmiştir. (31 Aralık 2010: 279 TL)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	218.976	218.976
Yasal Yedekler Toplam	218.976	218.976

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 itfa etmek 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.

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Başı Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	-	(2.808)
Önceki Dönem Karı / (Zararı)	(157.238)	52.844
Yasal yedeklere Aktarılan (-)	-	(2.502)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararından O. Yedeklere Aktarılan (-)	-	(47.534)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı Bakiye	(157.238)	-
Olağanüstü Yedekler	1.146.839	1.099.305
O. Üstü Yedeklere Geçmiş Yıllar Kar/Zararından Gelen (+)	-	47.534
Geçmiş Yıl Karları, net	989.601	1.146.839

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hizmet Gelirleri (net)	976.524	867.479
Hisse Senedi ve Varant Alım-Satım Aracılık Komisyonları	968.382	861.006
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	8.142	6.473
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	135.892	149.542
Müşterilerden Alınan Faizler	133.886	148.584
Temerrüt Faiz Geliri	2.006	958
Satışlar	68.950	261.442
Hisse Senedi Satışları	68.950	261.442
Satışların Maliyeti (-)	(69.094)	(265.352)
Hisse Senedi Alımları (-)	(69.094)	(265.352)
Toplam	1.112.272	1.013.111

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Pazarlama, Satış ve Dağ. Gider.	(13.252)	(12.188)
Genel Yönetim Giderleri	(1.265.699)	(1.313.777)
Toplam	(1.278.951)	(1.325.965)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hisse Senedi İşlem Pay. ve Tescil Ücr.	(11.791)	(11.347)
SGMK İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	(25)	(27)
Takas ve Saklama Giderleri	(1.436)	(810)
Diğer	-	(4)
Toplam	(13.252)	(12.188)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel Ücret ve Giderleri	(690.973)	(732.298)
Amortisman Giderleri	(20.216)	(25.855)
İtfa Payları	(860)	(709)
Üyelik Aidat, Gider ve Katkı Payları	(25.259)	(21.454)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(94.890)	(90.819)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(111.176)	(103.396)
Diğer	(322.325)	(339.246)
Toplam	(1.265.699)	(1.313.777)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Konusu Kalmayan Karşılıklar	22.725	1.813
Sigorta Hasar Bedeli	-	700
Toplam	22.275	2.513

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
İdari Para Cezası	-	(12.600)
Toplam	-	(12.600)

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Temettü Gelirleri	54.759	34.282
Faiz Gelirleri	350.809	302.845
--- DİBS Faiz Gelirleri	24.623	26.730
--- Para Piyasası Faiz Gelirleri	231.716	180.452
--- Diğer Faiz Gelirleri	94.470	95.663
Diğer Faiz Gelirleri	3.967	2.308
Toplam	409.535	339.435

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Faiz Giderleri	(222.843)	(179.148)
Diğer Gider ve Zararlar	(2.308)	(3.928)
Toplam	(225.151)	(183.076)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2010: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2010 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

Şirketin cari dönem vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

Gelir tablosundaki vergi gideri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	29.462	9.344
Toplam vergi geliri / (gideri)	29.462	9.344
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi gideri	29.462	9.344
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi gideri	-	-
	29.462	9.344

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Şirket'in cari dönemde 70.315 TL (31 Aralık 2010: 40.853 TL) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	200.689	195.319	40.138	39.064
Mali Zarar	162.079	31.063	32.415	6.213
Ertelenen Vergi Varlığı	362.768	226.382	72.553	45.277
Maddi Olmayan Duran Var.	(526)	(528)	(105)	(106)
Maddi Varlıklar	(10.666)	(21.591)	(2.133)	(4.318)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(11.192)	(22.119)	(2.238)	(4.424)
Ertelenen Vergi Varlığı, Net			70.315	40.853
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hareketleri			31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi			40.853	31.509
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			29.462	9.344
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi			70.315	40.853

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vergilendirilebilir kar	40.430	(166.582)
Hesaplanan vergi (2011: % 20, 2010: %20)	(8.086)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(9.840)	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	15.497	-
Geçmiş yıl zararlarının etkisi	1.151	-
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	1.278	-
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	29.462	9.344
Vergi geliri / (gideri)	29.462	9.344

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla karı 69.892 TL (31 Aralık 2010: 157.238 TL zarar), ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 750.000 'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

Hisse başına kar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net dönem karı / (zararı)	69.892	(157.238)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 TL)	750.000	750.000
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,0932	(0,2097)
Net dönem karı / (zararı)	69.892	(157.238)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	69.892	(157.238)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,0932	(0,2097)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	0,0932	(0,2097)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,0932	(0,2097)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar	-	-

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
		Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ortaklar	Hisse senetleri Alım Satımı	11.440.340	11.783.692	9.825.996	10.828.488
Diğer İlişkili Taraflar	Hisse senetleri Alım Satımı	661.032	826.168	1.398.394	1.376.774
Toplam		12.101.372	12.609.860	11.224.390	12.205.262

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
		Giderler	Gelirler	Giderler	Gelirler
Ortaklar	Aracılık Komisyonu	-	22.256	-	20.396
	Faiz Gelirleri	-	145.099	-	133.744
	Kira Gideri	64.125	-	60.625	-
Diğer İlişkili Taraflar	Aracılık Komisyonu	-	2.208	-	3.372
	Faiz Gelirleri	-	4.564	-	4.601
Toplam		64.125	174.127	60.625	162.113

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 266.335 TL'dir. (31 Aralık 2010: 262.835 TL)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1. Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir.

38.2. Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.4 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**38.3. Kredi Riski****38.3.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Cari Dönem (31 Aralık 2011)					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	410.800	3.608.260	716.537	-	328.312
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	410.800	499.631	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	410.523	3.590.586	716.537	-	328.312
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	277	17.674	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	277	14.100	-	-	-
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	-	-	-	-	-

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

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Önceki Dönem (31 Aralık 2010)					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	523.843	5.008.443	649.546	-	426.451
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	523.843	1.487.623	-	-	-
	523.630	4.986.175	649.546	-	426.451
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	213	22.268	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	213	18.680	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

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

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3.2. Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Teminatın cinsi	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Teminat tutarı	Gerçeğe uygun değeri	Teminat tutarı	Gerçeğe uygun değeri
Hisse senedi	11.582.542	11.582.542	20.508.958	20.508.958
Toplam	11.582.542	11.582.542	20.508.958	20.508.958

38.3.3. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Kullandırılmış olduğu krediler için Hisse senedi ve TL cinsinden nakit teminat almakta olup, alınan teminatların detayı yukarıda belirtilmiştir.

38.3.4. Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığı bulunmamaktadır.

38.3.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem (31 Aralık 2011)	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.483	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	632	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.033	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.363	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	2.440	-	-	-	-
Toplam	17.951	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	14.377	-	-	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2010)	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	14.257	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	169	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.288	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.767	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	22.481	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	18.893	-	-	-	-

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3.6. Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri: Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)
- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı: Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

38.4. Likidite Riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

Cari Dönem: 31 Aralık 2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+III+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	(3.181.788)	(3.181.788)	(3.181.788)	-	-	-

Önceki Dönem: 31 Aralık 2010

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+III+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	(800.000)	(800.000)	(800.000)	-	-	-
Ticari Borçlar	(3.951.134)	(3.951.134)	(3.951.134)	-	-	-

38.5. Faiz Riski

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

FAİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yan. Var.	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (**)	346.130	302.205
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar (*)	4.019.060	5.532.286
Finansal Yükümlülükler (*)	3.181.788	3.951.134

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Borsa Para Piyasası'ndan Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Müşterilerden Alacaklar hesaplarından oluşmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülükleri ise, Borsa Para Piyasası'ndan Müşterilere Borçlar, Müşterilere Borçlar ve kullanılan spot kredilerden oluşmaktadır. Kullanılan kredi bakiyelerinin tamamı müşterilere kullanıldığı ve Borsa Para Piyasası'ndan Borçlar müşterilerin Takasbank'ta değerlendirilen alacakları olarak Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar hesabında yer aldığı için Şirket'in faiz riski doğmamaktadır.

(**) Şirket'in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 ve % 5 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz oranı riski	%1	Artış	(363)	(580)
		Azalış	364	582
Faiz oranı riski	%5	Artış	(1.832)	(2.870)
		Azalış	1.858	2.939

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

39.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
31 Aralık 2011								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	335.893	-	-	-	-	335.893	335.893	6
Ticari alacaklar	-	4.019.060	-	-	-	4.019.060	4.019.060	10
Finansal yatırımlar	-	-	1.027.216	-	-	1.027.216	1.027.216	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	9
Ticari Borçlar	-	-	-	-	3.181.788	3.181.788	3.181.788	10
31 Aralık 2010								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	442.151	-	-	-	-	442.151	442.151	6
Ticari alacaklar	-	5.532.286	-	-	-	5.532.286	5.532.286	10
Finansal yatırımlar	-	-	983.291	-	-	983.291	983.291	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	800.000	800.000	800.000	9
Ticari Borçlar	-	-	-	-	3.951.134	3.951.134	3.951.134	10

PRİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır. Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir. Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa rayıcı" dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir. Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur).

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 - Yoktur).