

RAPOR TARİHİ: 31 ARALIK 2014

Şirket Hakkında Genel Bilgi

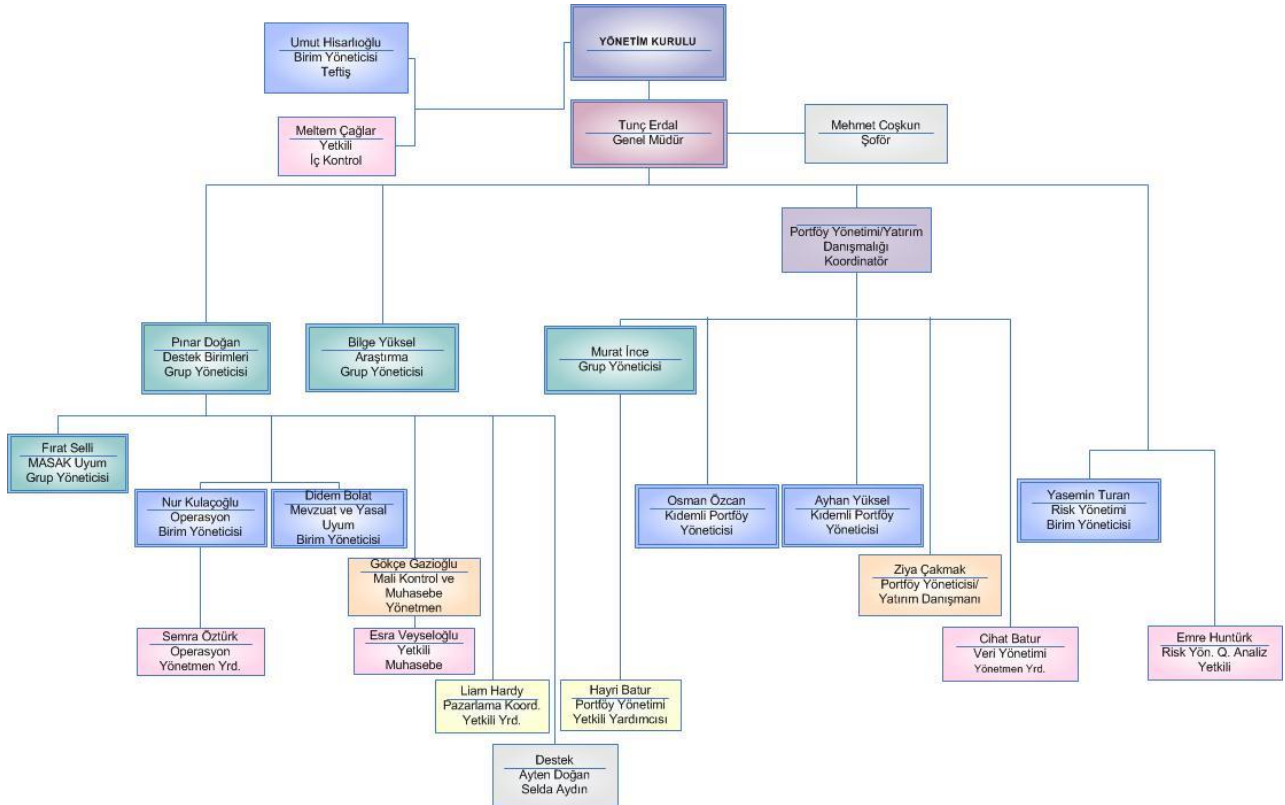
a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2014 – 31.12.2014

b) Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası, Merkez ve varsa Şubelerine ilişkin İletişim Bilgileri ile varsa İnternet Sitesinin Adresi

Şirketin ticari unvanı	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicil numarası	437698
Merkez adresi	Akmerkez B Kulesi Kat 7 Etiler Beşiktaş 34340 İstanbul
Merkez telefon numarası	(212)3367171
Merkez faks numarası	(212)2822254
İnternet Sitesi adresi	http://www.finansportfoy.com/

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler



(*) Fırat Sellî 30.12.2014 tarihinde MASAK Uyum Grup Yöneticiliği görevinden ayrılmıştır. Alınan Yönetim Kurulu Kararı ile yeni MASAK Uyum Görevlisi olarak Didem Bolat belirlenmiştir.

(**) Emre Huntürk 05.01.2015 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

SUNUŞ

Finans Portföy , sektöre rakiplerinden farklı bir bakış açısı ile yaklaşarak, sunduğu ve yakın bir gelecekte sunacağı yeni ürünler ile yatırımcılara yepyeni yatırım fırsatlarının kapılarını açmaktadır. Şirket, geliştirdiği finansal ürünler ve uluslararası standartlarda sunduğu istikrarlı performans ile yatırımcıların finansal hedeflerine ulaşmalarına katkıda bulunarak müşterileri, çalışanları, iş ortakları ve sermayedarları için değer yaratma misyonunu gütmektedir. Vizyonu ise yönettiği varlık büyüklüğü ve geliştirdiği yenilikçi ürünlerle uluslararası düzeyde marka olan lider portföy yönetim şirketi olmaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., yatırım fonları pazarındaki istikrarlı büyümesi, güçlü performansı, yüksek kalitedeki kişiye özel portföy yönetimi ve yenilikçi stratejisi ile piyasalarda önemli bir konum edinmiştir.

Finans Portföy, Özel Portföy Yönetimi ile yatırımcılara beklentileri ve risk tercihlerine göre farklı yatırım alternatifleri ve finansal çözümler sunmakta, yatırımcıya özel oluşturulan portföyün yönetiminde, etkin çözümler sunmaya ve müşterileriyle uzun vadeli ilişkiler kurmaya özen göstermektedir.

Şirket müşterileri ile kurduğu uzun vadeli birlikteliğinde, Teftiş ve İç Kontrol sürecini etkin bir şekilde yürüterek müşteri ve şirket risklerin minimize etmektedir. Teftiş ve İç Kontrol raporları belirlenen periyotlarda Yönetim Kurulu ile paylaşılmaktadır.

Şirket, yeni ürünler ve en son portföy yönetim stratejilerini izleyerek müşterilerine üstün performans sağlamayı ve bu sayede pazar payını arttırmayı hedeflemektedir. Global standartlarda yeni ürünlerin piyasalara sunulması, başarılı ve kaliteli fon yönetimi ve ana hissedarının bölgesel tecrübesi Finans Portföy Yönetimi'nin büyüme stratejisinde anahtar rol oynayacaktır.

İşletmenin Faaliyet Konusu

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ve 06.12.2012 tarihinde yasalaşarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak amacıyla, 8 Eylül 2000 tarihinde Türkiye'nin sekizinci portföy yönetim şirketi olarak kurulmuştur. Finans Portföy Yönetimi A.Ş., toplam 1,17 milyar TL büyüklükte 8 Borsa Yatırım Fonu, 15 Yatırım Fonu, 1 Serbest Fon, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olan 9 Emeklilik Fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 21'dir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Kurumumuzun ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, nihai hissedar National Bank of Greece S.A.'dir. Kurum'un ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıda verilmektedir.

Ortaklar	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.96	4,998,000
Diğer	0.04	2.000
TOPLAM:	100.00	5,000,000

23.12.2014 tarihinde Şirket sermayedarlarından Ethniki Kefalaïou S.A'nın, National Bank of Greece S.A ile birleşmesi sonucu tüzel kişiliği son bulmuş ve kurumun Şirket'imiz sermayesindeki %0.01'lik payı NBG'nin payına eklenmiştir.

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Temel Güzeloğlu Yönetim Kurulu Başkanı	29 yıl	TC	05.09.2014	05.09.2017
Tunç Erdal Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	21 yıl	TC	08.09.2014	08.09.2017
Ahmet Erzenin Üye	26 yıl	TC	10.09.2014	10.09.2017
Zeynep Aydın Demirkıran Üye	15 yıl	TC	09.09.2014	09.09.2017
Yeliz Ataay Arıkkök Üye	16 yıl	TC	11.09.2014	11.09.2017

Üst Düzey Yöneticileri

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Tunç Erdal	21 yıl	TC	30.06.2014	Genel Müdür

Personel Sayısı

21

Şirketin faaliyet konusu uyarınca sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri:

SermayePiyasası Kurulu Yetki Belgeleri

Veriliş Tarihi

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

8 Eylül 2000

Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

25 Nisan 2007

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştirakin Ticari Ünvanı	Adresi	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.	TÜBİTAK, Marmara Araştırma Merkezi IBTECH Binası TUBİTAK Gebze Yerleşkesi	2.000	0,01	15.000.000
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Büyükdere Cad. No: 191 Apa Giz Plaza Kat:14 34430 Levent / İstanbul	2	0,00	20.000.000

Yönetim Organ Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası:

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim ve diğer çalışanlara ilişkin ücretlendirmenin Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması sağlanır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 485.797 TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ,Sermaye Piyasası Kanun'a tabi bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Ayrıca Şirket yeni sermaye piyasası araçlarının sektöre kazandırılması için Resmi Kurumlar ile ortaklaşa çalışmalar sürdürmekte ve bu konu sektörün lider konumundaki yerini korumaktadır.

Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket her dönemde faaliyet konusu ile ilgili ürün çeşitliliğini arttırmaya özen göstermektedir. Türkiye'deki yatırım fonu sektörünün önemli bir temsilcisi olan Şirketimiz, yatırımcıların risk tercihlerine göre ürünlerini çeşitlendirmeyi devam ettirmektedir.

2014 yılı içerisinde;

- Finansbank A.Ş. Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nda içtüzük değişikliğine gidilerek Finansbank A.Ş. Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Özel Fonu'na dönüştürülmüştür.

31/12/2014 itibari ile

Yönetilen kurumsal ürünler:

Menkul Kıymet Yatırım Fonları

- Finansbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
- Finansbank A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Özel Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Xclusive B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Refleks B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. Geçiş B Tipi Likit Fonu
- Finansbank A.Ş. Yatırım Hapı B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Serbest Yatırım Fonu

Borsa Yatırım Fonları

- İstanbul Gold B Tipi Altın Borsa Yatırım Fonu
 - İstanbul Silver B Tipi Gümüş Borsa Yatırım Fonu
 - FTSE İstanbul Bono FBIST B Tipi Borsa Yatırım Fonu
-

- ABD Hazine Bonosu Dolar B Tipi Borsa Yatırım Fonu
- Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. BİST-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. GT-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları

- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., fon yönetimi haricinde Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin farklı Portföy Yönetim Şirketleri için kurucu olduğu fonların kuruluş ve yönetimi sürecinde fon kuruluş, iç tüzük ve izahname değişiklikleri, fon içtüzük ve mevzuata uyum kontrolleri, risk yönetimi, serbest fonlar için performans hesaplama hizmeti vermektedir.

2014 yılı içerisinde;

- Finans Yatırım Bosphorus Capital A Tipi Risk Yönetimi Hisse Senedi Fonu
- Finans Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Multi Strateji Değişken Fonu ve
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Yatırım Fonu'nun
- Finans Yatırım İstanbul Portföy Serbest Yatırım Fonu
- Finans Yatırım Ark İstanbul Portföy Serbest Yatırım Fonu

fon kuruluş, iç tüzük ve izahname değişiklikleri, fon içtüzük ve mevzuata uyum kontrolleri, risk yönetimi, serbest fonlar için performans hesaplama hizmeti verilmiştir

b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve Teftiş Faaliyetleri Hakkında Bilgileri ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

İç Denetim ve İç Kontrol Süreci

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği" (Seri VII, No:10) kapsamında fon faaliyetlerinin iç kontrol esaslarına uygun işleyişi, fon denetçileri tarafından denetlenmektedir. Şirket yönetiminde bulunan yatırım fonlarının yasal denetçisi olarak halihazırda Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İç Denetim ve Yasal Uyum Birim Yöneticisi atanmıştır. Şirket'in yeni SPK mevzuatı kapsamında dönüşümünü takiben yasal fon denetçisi, Finans Portföy Yönetimi A.Ş. teftiş sorumlusu olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği" hükümleri doğrultusunda 1 Temmuz 2014 itibarıyla Şirket nezdinde Teftiş ve İç Kontrol organizasyonları yapılandırılmıştır. Gerek Teftiş gerekse İç Kontrol sorumluları doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı ve sorumlu olarak faaliyet göstermektedir. Fon faaliyetlerine ilişkin düzenlenen denetim raporları fon kurucularının yönetim kurullarına ve fon kurullarına sunulmaktadır. Teftiş ve İç Kontrol faaliyetleri birbirinden bağımsız yapılandırılmış olup farklı yetkililer tarafından icra edilmektedir.

Teftiş fonksiyonunun amacı, Şirketin günlük faaliyetlerinden bağımsız, yönetimin ihtiyaçları ve Şirketin yapısına göre mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, başta iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin işleyişi olmak üzere Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmektir.

Teftiş Birimi, şirketin risk yönetim, kontrol ve yönetişim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla yönelik sistemli ve disiplinli bir yaklaşım getirerek, verimliliğin artırılması için uygun önlemler alınması konusunda önerilerde bulunarak, düzeltici aksiyonların uygulanmasını takip ederek Şirketin amaçlarına ulaşmasına yardımcı olur. Teftiş faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

İç kontrol sisteminin amacı, Şirketin tüm işlemlerinin yönetim politikalarına uygun olarak düzenli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespit edilmesidir.

Şirketin iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenir ve sürdürülür. İç kontrol uygulamaları öncelikle Şirket faaliyetlerini bizzat gerçekleştiren tüm Şirket personeli tarafından, sonrasında İç Kontrol Sorumlusu tarafından icra edilir.

İç kontrol sistemi; Şirket faaliyetlerinin başta Sermaye Piyasası Kanunu olmak üzere ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve içsel prosedürlere uygun yürütülmesi, hata ve usulsüzlüklerin tespiti ve önlenmesi, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması, finansal bilgilerin doğru ve güvenilir olması ve benzeri hususlarda ikincil seviye kontrol faaliyetleri sürdürmeyi amaçlar. Bu doğrultuda yürütülecek kontrol çalışmalarının kapsamı, İç Kontrol Birimi, Teftiş Birimi ve Yönetim Kurulu tarafından, risk odaklı bir yaklaşım çerçevesinde belirlenir. İç kontrol faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

c. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Tabi olunan Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirket finansal tabloları her yıl 6. Ve 12. Aylarda Bağımsız Denetime tabi olmaktadır. Rapor dönemi içinde Şirket'te gerçekleşen Bağımsız Denetim ve Resmi Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") nezdinde 26 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Mülga Seri: V No: 59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği"nin ("Tebliğ") 28. Maddesi uyarınca yönetilen bireysel yatırımcı portföylerine özel olarak varlıkların saklama kuruluşu nezdindeki mevcudiyeti ile portföyün sözleşme hükümleri çerçevesinde yönetildiğinin ve alınan ücret ve komisyonların doğruluğunun tespiti amacıyla yapılan denetim,
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilen 1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar hakkında inceleme.
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından Finansbank A.Ş.'nin iştiraki olmamız sebebiyle gerçekleştirilen 2014 yılına ait Bilgi Sistemleri ve İş Süreçleri Denetimi.
- DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 27 Şubat 2014 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.

d. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2013 yılı Genel Kurul'u 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirmiş olup, 01.01.2013 – 31.12.2013 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan anasözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kardan ve geçmiş yıllar dağıtılmayan karından brüt 2.995.000 TL'nin ortaklara hisseleri oranında dağıtılması kararı alınmış ve kar dağıtımı 27/05/2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Finansal Durum

Şirketimiz 2014 yılını 533.358 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamımız 11.224.976 TL olup karşılığında 10.259.964 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2014 yılında %17 artış yaşayarak toplam 35,443 milyon TL büyüklüğe ulaşmıştır. Emeklilik yatırım fonları pazarında ise, özellikle bireysel emeklilik sisteminde yapılan düzenlemeler ve bireysel emeklilik planlarında devlet katkısının da sağlanması ile pazar büyüklüğü %44 artış göstererek toplam 37,799 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yönetilen yatırım fonlarında pazar payımız %1,41 olarak gerçekleşmiştir. Yönetilen emeklilik yatırım fonları toplam büyüklüğü 2013 yılına göre %30 artmış ve pazar payımız %1,26 olmuştur. 2013 yılında 1 milyar TL olan yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 2014 yıl sonunda 1,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılı içerisinde yönetilen ortalama fon büyüklüğündeki değişimin finansallarımıza etkisi, komisyon gelirlerinde %11 azalış olarak yansımıştır. Genel yönetim giderlerinde de 2014 yılında %9 artış gözlenmektedir. Gelirlerdeki azalış ve giderlerdeki artışa paralel olarak 2014 dönem karı 2013 yılına göre %46 azalmıştır.

Şirket'imizin Bağımsız Denetimden geçmiş 2014 yılı özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
BİLANÇO	31/12/2014	31/12/2013
Cari / Dönen Varlıklar	10,564,546	13,031,569
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	660,430	956,734
TOPLAM VARLIKLAR	11,224,976	13,988,303
Kısa Vadeli Yükümlülükler	775,061	1,064,201
Uzun Vadeli Yükümlülükler	189,951	200,996
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	-	-
ÖZSERMAYE	9,726,606	11,731,343
Net Dönem Karı/Zararı	533,358	991,763
TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER	11,224,976	13,988,303

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
	Geçmiş	Geçmiş
GELİR TABLOSU	31/12/2014	31/12/2013
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
Hasılat	6,231,289	7,005,702
BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	6,231,289	7,005,702
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(199,118)	(254,816)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7,357,777)	(6,740,563)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,022,702	1,264,944
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(22,615)	(14,518)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	674,481	1,260,749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	1
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	674,481	1,260,750
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ (gideri)		
Dönem vergi gelir/ gideri	(100,232)	(270,729)
Ertelenen vergi gelir/ gideri	(40,891)	1,742
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	533,358	991,763

Likidite Rasyoları	31/12/2014	31/12/2013
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1363%	1225%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	9,789,485	11,967,368
Karlılık Rasyoları		
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	5%	8%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	5%	7%
Kaldıraç Rasyoları		
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	9%	10%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	9%	9%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	7%	8%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	2%	1%

2014 yılında komisyon gelirlerinde gerçekleşen azalışa rağmen Şirket dönen varlıklarının kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Net karın 2013 yılına göre %46 azalması Özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı oranlarının 2014 yılında azalışına sebebiyet verse de kaldıraç oranlarının 2013 yılı ile aynı seviyede olması, Şirketimizin hem kısa hem de uzun vadede yükümlülüklerini yerine getirebileceğini göstermektedir.

Faaliyetleri Etkiliyecek Mevzuat Değişiklikleri

06.12.2012 tarihinde yasalaşarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile kademeli olarak yürürlüğe giren ek düzenlemeler çerçevesinde birçok değişiklik gündeme geldi. Değişikliklerin sektörümüzün tamamını farklı koşul ve boyutlarda etkilemesi söz konusudur.

Kanun'un sektörümüz ve şirketimizi etkileyen en önemli noktası Bankalar ve aracı kurumların yatırım fonu kurucusu olma imkanının kaldırılmış ve sadece portföy yönetim şirketlerinin fon kurabilmelerine izin verilmiş olmasıdır. Bu amaçla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe girmesi ile birlikte ana sözleşmemizde gerekli değişikliklerin yapılması için çalışmalarımızı tamamlamış, organizasyon yapımızı mevzuata uygun hale getirmiş, kurucusu olmayı planladığımız kolektif yatırım kuruluşları için portföy saklama kuruluşları ile anlaşmalarımızı imzalamış ve yasal sürecin tamamlanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurumuzu yapmış bulunmaktayız. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirketimizin fon kurucusu olmasına onay vermesinin ardından gerekli diğer resmi işlemler tamamlanarak, Finansbank ve Finans Yatırım'ın kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının Kurucu devir işlemleri için ayrıca başvuruda bulunulacaktır.

Faaliyetlere İlişkin Öngörülebilir Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Finansbank A.Ş. (Banka) ve tüm iştiraklerinde (Finansbank Grubu) kurulması, yerleştirilmesi ve sürdürülmesi hedeflenen Operasyonel Risk Yönetimi (ORY) Çerçevesinin, Şirket bünyesinde kurulmasını, yerleştirilmesini ve etkin şekilde sürdürülmesini hedefler. Şirketin Operasyonel Risk Yönetimi Çerçevesi, NBG Grup politikalarına uyum gözetilerek tüm operasyonel risk yönetim süreçlerini destekleyecek şekilde düzenlenir.

Operasyonel Risk Yönetimi (O.R.Y.) politika ve metodolojileri, Şirket bünyesinde sürdürülen tüm faaliyetleri operasyonel riskin yönetimine dahil eder ve operasyonel riskin her kademedeki tüm Şirket personeli (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı dahil) tarafından, yasal düzenlemelerle uyumlu, iş hedefleriyle bağlantılı, kurumsal bir çerçevede yönetilmesini sağlamayı amaçlar.

Operasyonel Risk Yönetimi çerçevesinde, Banka Risk Yönetimi Grubu ve Banka Teftiş Kurulu ile Şirketin Bilgi Teknolojileri gibi operasyonel risk yönetiminde anahtar rolü bulunan birimler koordinasyon ve gözetim kapsamında önemli roller üstlenirler.

Şirket, operasyonel riskin yönetilmesindeki birincil sorumluluğun ve riskin sahipliğinin, risklerin kaynaklandığı ve/veya üstlenildiği ilgili iş birimlerinde olduğunu kabul eder.

Risk Kontrol Özdeğerlendirme raporu, Finansbank üst yönetimine sunulmakta ve konsolide olarak düzenlenmektedir.

Ayrıca Risk Yönetim Birimi tarafından Finans Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki yatırım fonlarının karşılaşılabilecekleri risklerin izlenmesi ve kontrolleri sağlanmaktadır. Risk Yönetimi Birimi fonların düzenleyici kural, yönetmelik ve yasalarla, portföy stratejileri ve Yatırım Komitesi kararlarıyla uyumlu yönetilmesi hususunu günlük olarak denetlemekte ve portföylerin maruz kaldığı riskleri kabul görmüş risk ölçüm metotları aracılığıyla hesaplamakta, izlemekte ve raporlamaktadır.

Diğer

Rapor dönemine ilişkin olarak Şirketimizin,

- İmtiyazlı pay ve hak ayrımı
- Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti
- İktisap ettiği payı
- Aleyhine açılan ve Şirket'imizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davası
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım,
- Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı,
- Yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcaması
- Hakim şirket ya da hakim şirkete bağlı bir şirket yönlendirmesiyle yararlarına yapılan hukuki işlemi ya da alınan önlemi,
- Çıkarmış olduğu herhangi bir sermaye piyasası aracı,
- Şube veya acente gibi merkez dışı örgüt yapısı

Bulunmamaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. halka açık bir şirket olmadığı için “Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı” yapma zorunluluğu bulunmamaktadır.