

RAPOR TARİHİ: 30 EYLÜL 2017

Şirket Hakkında Genel Bilgi

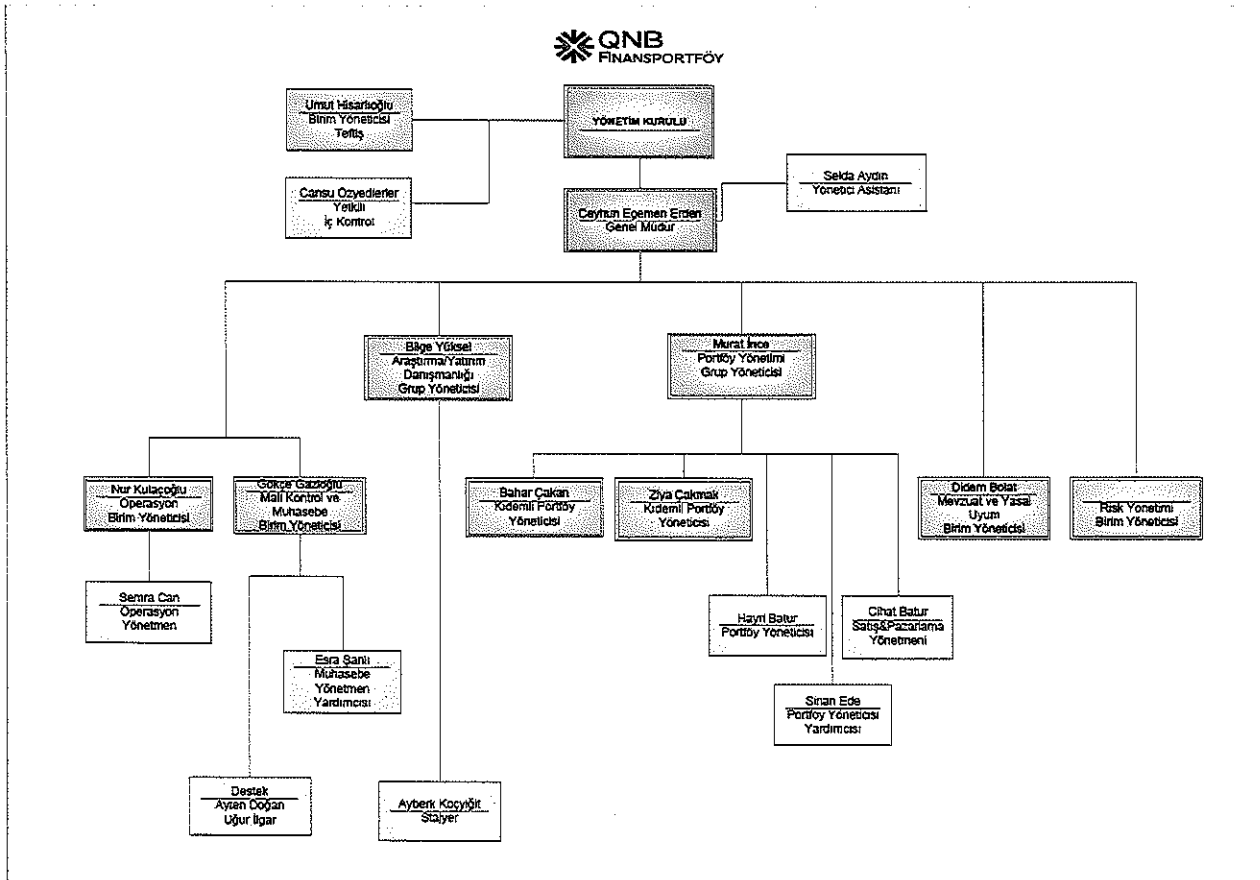
a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2017 – 30.09.2017

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	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat:23 34394 Şişli / İstanbul
Merkez telefon numarası	(212)3367171
Merkez faks numarası	(212)2822254
İnternet Sitesi adresi	http://www.qnbfp.com/

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



(*) Teftiş Biriminde birim yöneticisi olarak görev yapan Umut Hisarhoğlu 01.10.2017 tarihi itibarıyla Risk Yönetimi birim yöneticisi olarak görevini sürdürmektedir.

(**) Ufuk Güney, 12.10.2017 tarihi itibarıyla Teftiş birim yöneticisi olarak göreve başlamıştır.

İşletmenin Faaliyet Konusu

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak 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. 06.12.2012'de yürürlüğe giren yeni Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 17 Nisan 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirketimizin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 08.09.2000 tarih ve PYŞ/PY-9/4 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 24/04/2007 tarih ve PYŞ/YD/11 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir.Şirketimiz, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., kurucusu olduğu 7 Borsa Yatırım Fonu, 7 Yatırım Fonu; Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olan 11 Emeklilik Fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yönetilen portföy toplamı 1,37 milyar TL büyüklüktedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 17'dir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Kurumumuzun ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar Qatar National Bank S.A.Q'dur. 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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

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

SermayePiyasası Kurulu Yetki Belgeleri

PYŞ/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Kırsal Kula Sınası No: 715 Kat: 3
6334 Sisli / ISKAP / TL
Boşluk Kurumlar V.71 / 331 / 23 6929
Sicil No: 437699
Mersis No: 0-3687 0002300014
www.tofp.com

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	31 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018
Ersin Emir Üye	22 yıl	TC	30.03.2016	31.03.2018
Zeynep Aydın Demirkıran Üye	17 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018
Yeliz Ataay Arıkkök Üye	18 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018

Üst Düzey Yöneticileri

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Ceyhan Egemen Erden	25 yıl	TC	16.03.2017	Genel Müdür

Personel Sayısı

17

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 TÜBİTAK Gebze Yerleşkesi	2.000	0,01	15.000.000
Finans Faktoring A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.21 Şişli/İstanbul	5	0,00	50.000.000
Hemenal Finansman A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.5 Şişli/İstanbul	1	0,00	70.000.000

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. 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 1.221.658 TL'dir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kırmızı Kule Binası No:215 Kat:23
Etiler Mahallesi Beşiktaş Caddesi
No:34334 Şişli / İstanbul T.C. 80690
Etiler Mahallesi Beşiktaş Caddesi No:34334
Etiler Mahallesi Beşiktaş Caddesi No:34334
Ticaret Sicil No: 272019-2300014
www.fyot.com

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Bireysel müşteri ve kolektif yatırım portföylerinin daha iyi yönetilmesi için piyasa ve şirket analizleri yapmak ve daha verimli yatırım kararlarının alınmasını sağlamak amacıyla gerekli organizasyonu oluşturulmuştur. 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.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2017 yılında ürün çeşitliliğini arttırmaya yönelik;

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Haziran 2017 tarih ve 12233903-305.01.02-E.6927 sayılı yazısı ile Finans Portföy'ün kurucusu olduğu Finans Portföy İkinci Değişken Fon ve Finans Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon'un, Finans Portföy 1. Değişken Fon bünyesinde birleşmesi uygun bulunmuş, söz konusu fonlar 24 Temmuz 2017 tarihinde Finans Portföy Birinci Değişken fon bünyesinde birleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-305.01.02-E.8782 sayılı yazısı ile Finans Portföy'ün kurucusu olduğu Finans Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un, Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon); Finans Portföy İkinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma araçları bünyesinde birleştirilmesi uygun bulunmuş, söz konusu birleşme işlemleri 18 Eylül 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 2016 yılında Koruma Amaçlı Şemsiye Fon'a bağlı olarak kuruluşunu yaptığı Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon 22.08.2016, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon 27.09.2016, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon 30.01.2017, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon 23.02.2017, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon ise 07.04.2017 tarihleri itibarıyla yatırım dönemlerini tamamlamışlardır.

30/09/2017 itibari ile

Yönetilen kurumsal ürünler:

Menkul Kıymet Yatırım Fonları

- Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finans Portföy Birinci Değişken Fon
- Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu
- Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
- Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- Finans Portföy Para Piyasası Fonu

Borsa Yatırım Fonları

- Finans Portföy Altın Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Amerikan Doları Yabancı Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy BIST-30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun 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
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

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 "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.

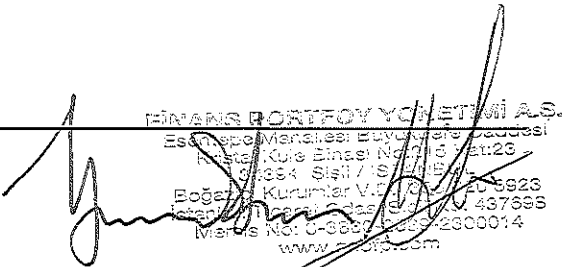
Teftiş fonksiyonunun amacı, Şirketin günlük faaliyetlerinden bağımsız, yönetimin ihtiyaçları ve Şirketin yapısına göre mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, başta iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin işleyişi olmak üzere Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan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

Teftiş Birimi, şirketin risk yönetim, kontrol ve yönetim 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.


FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esas Sermaye Menkul Değerler Borsası
Nispetiye Kule Binası No:119 Kat:2G
06534 Sıhhiye / S/1997
Boğaziçi Kurumlar V.D.701 20 9923
İstanbul Menkul Değerler A.Ş. U. 437395
Menkul Değerler No: 0-3669 4369 2300014
www.finyon.com

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 Resmî Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 3 Şubat 2017 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemlerine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 27 Temmuz 2017 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 30 Haziran 2017 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,

d. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2016 yılı Olağan Genel Kurul'u 20 Mart 2017 tarihinde gerçekleşmiş olup, 27 Mart 2017 tarihinde tescil edilmiştir. 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Şirket'in 01.01.2016 – 31.12.2016 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan anasözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın dağıtılmayarak yedek akçe olarak ayrılmasına,
- Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. Maddesinin değiştirilmesi ile ilgili olarak SPK'nın 28.12.2016 tarih ve 12233903-335.99-E.14123 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün 06.01.2017 tarih ve 50035491-431.02-E00021640779 sayılı onayı ile "QNB Finansportföy" olarak tadil edilmesine oy birliği ile karar verildi.

e. Şirketin Merkez Dışı Örgüt Yapısı Hakkında Bilgiler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.02.2017 tarih ve 12233903-335.07-E.2237 sayılı izni ile, şirketimiz Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 15. Maddesi çerçevesinde Finansbank AŞ ve Finans Yatırım Menkul Değerler AŞ ile acentelik ilişkisi tesis edilmesi uygun bulunmuştur.

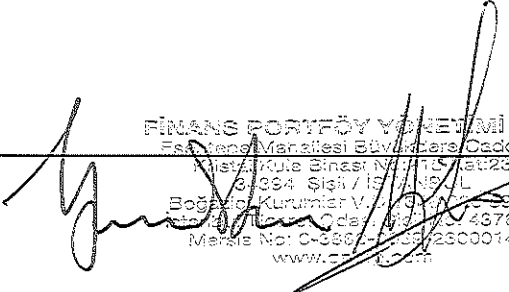
Finansal Durum

Şirketimiz 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 578.292 TL zarar elde etmiştir. Aktif toplamımız 12.987.362 TL olup karşılığında 11.730.561 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2017'nin ilk üç çeyreğinde 2016 yılsonuna göre %9,56'lık bir artış ile 47,268 milyon TL büyüklüğe ulaşmıştır. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise %20,08 artış göstererek toplam 73,027 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak 2016 yılsonunda %1,47 olan yatırım fonu pazar payımız, 30 Eylül 2017 itibarıyla %0,89 olarak kaydedilmiştir. 2017 ilk üç çeyreğinde yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 1,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'imizin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar		12.682.342	13.338.146
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.691.004	12.356.502
Finansal yatırımlar	4	2.006	2.006
Ticari alacaklar	5	560.502	775.613
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		518.093	659.558
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		42.409	116.055
Diğer alacaklar	6	67.064	29.922
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		60.437	29.500
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6.627	422
Peşin ödenmiş giderler		168.977	35.433
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		179.678	121.012
Diğer dönen varlıklar		13.111	17.658
Duran varlıklar		305.020	307.322
Maddi duran varlıklar, (net)	7	36.160	64.624
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	98.041	73.345
Ertelenmiş vergi varlığı		170.819	169.353
Toplam varlıklar		12.987.362	13.645.468


FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eskişehir Menafesi Bv. Çarşı Caddesi
Nispetiye Kute Binası Kat: 23
33364 Şişli / İstanbul / Türkiye
Boğaziçi Kurumlar Y. 2926
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 08330043000014
www.cfd.com.tr

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler		893.774	1.034.340
Ticari borçlar	5	93.545	79.547
- İlişkili taraflara ticari borçlar		26.735	44.040
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		66.810	35.507
Diğer borçlar	6	218.824	286.049
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		218.824	286.049
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		496.179	556.010
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		496.179	556.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		85.226	112.734
Uzun vadeli yükümlülükler		363.027	302.275
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		363.027	302.275
Özkaynaklar		11.730.561	12.308.853
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(79.154)	(79.154)
-Diğer kazanç / kayıplar		(79.154)	(79.154)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları	10	3.242.534	2.918.058
Net dönem karı		(578.292)	324.476
Toplam kaynaklar		12.987.362	13.645.468

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Büyükdere Caddesi
Kartal Kule Binası Kat: 10
34394 Şişli / İstanbul
Büyük Mülkiyetler V.D. No: 17/2009-36923
Tic. Sic. No: 270907 / Odas. No: 14/437698
Mersis No: 083300300000014
www.gpf.com

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 10

		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Hasılat	11	5.062.355	1.603.049	4.642.045	1.616.724
Brüt kar/zarar		5.062.355	1.603.049	4.642.045	1.616.724
Genel yönetim giderleri (-)	12	(6.966.924)	(2.013.807)	(5.679.446)	(1.889.890)
Pazarlama giderleri (-)	12	(68.545)	(26.234)	(76.332)	(26.042)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	1.429.524	501.026	1.305.979	398.099
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(36.168)	(11.876)	(51.299)	(14.020)
Esas faaliyet karı/zararı		(579.758)	52.158	140.947	84.871
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		(579.758)	52.158	140.947	84.871
Finansman gideri (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		(579.758)	52.158	140.947	84.871
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		1.466	31.314	(40.992)	8.655
Dönem karı/zararı		(578.292)	31.314	99.955	93.526
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		(578.292)	83.472	99.955	93.526
Toplam kapsamlı gelir		(578.292)	83.472	99.955	93.526
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 2017 üçüncü çeyrek sonunda 2016'nın aynı dönemine oranla komisyon gelirlerinde artış gözlenmekle birlikte, genel yönetim giderlerindeki artış daha yüksek gerçekleştiğinden zarar kaydedilmiştir.

Şirket'in 2016 yılı ile karşılaştırmalı olarak hazırlanan 2017 özet oranları aşağıdaki gibidir;

Likidite Rasyoları	30/09/2017	31/12/2016
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1418.97%	1289.53%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	11,788,568	12,303,806
Karlılık Rasyoları	30/09/2017	30/09/2016
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	-4.93%	0.83%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	-4.45%	0.76%
Kaldıraç Rasyoları	30/09/2017	31/12/2016
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	10.71%	10.86%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	9.68%	9.80%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	6.88%	7.58%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	2.80%	2.22%

Şirket dönen varlıklarının %92'si nakit ve nakit benzerleri varlıklardan oluşmaktadır. Likiditesi yüksek olan Şirket'in kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı oranları, katlanılan giderlerdeki artışa bağlı olarak 30.09.2017 tarihi itibarıyla 2016'nın aynı dönemine kıyasla azalmıştır. Kaldıraç oranları ise Şirketimizin hem kısa hem de uzun vadede yükümlülüklerini yerine getirebileceğini göstermektedir.

Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

2017 yılında ve sonrasında şirket satışlarını verimliliğini, gelir oluşturma kapasitesini ve karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesi karşılıksız değildir, şirketin herhangi bir borca batıklık durumu bulunmamaktadır.

Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Kar dağıtımına ilişkin konular ana sözleşme çerçevesinde genel kurula sunulan ve genel kurulda alınan kararlar doğrultusunda yapılmaktadır.

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30.09.2017 tarihi itibarıyla yapmış olduğu bağış tutarı 600 TL'dir.

Faaliyetleri Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri

06.12.2012 tarihinde yasalâşarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile kademeli olarak yürürlüğe giren ek düzenlemeler çerçevesinde birçok değişiklik gündeme geldi. Değişiklikler sektörümüzün tamamını farklı koşul ve boyutlarda etkiledi. Finans Portföy Yönetimi A.Ş olarak mevzuat gereği uyum sağlanması gereken konularda Sermaye Piyasası Kurulu'na ve diğer resmi kurumlara yapılması gereken başvurular süresi içinde gerçekleştirilmiş ve sorunsuz bir şekilde sonuçlandırılmıştır.

Faaliyetlere İlişkin Öngörülebilir Riskler ve Yönetim Organının Deęerlendirmesi

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, Finansbank Grup politikalarına uyum gözetilerek tüm operasyonel risk yönetim süreçlerini destekleyecek şekilde düzenlenir.

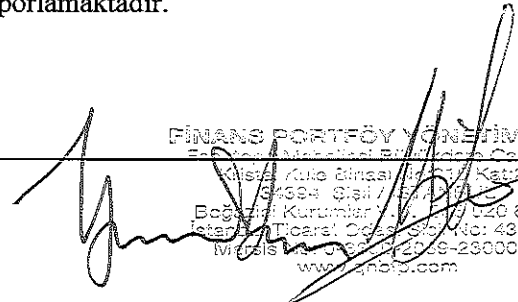
Operasyonel Risk Yönetimi (O.R.Y.) politika ve metodolojileri, Şirket bünyesinde sürdürülen tüm faaliyetleri operasyonel riskin yönetimine dahil eder ve operasyonel riskin her kademedeki tüm Şirket personeli (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı dahil) tarafından, yasal düzenlemelerle 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 Özdeęerlendirme raporu, Finansbank üst yönetime 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.


FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler, Maslak, Beşiktaş, İstanbul, Caddesi
No: 10 Kat: 22
64394 Şişli / İstanbul
Eğitim Kurumları
Ticaret Sicil No: 272923
Mersis No: 0810002292300014
www.fny.com

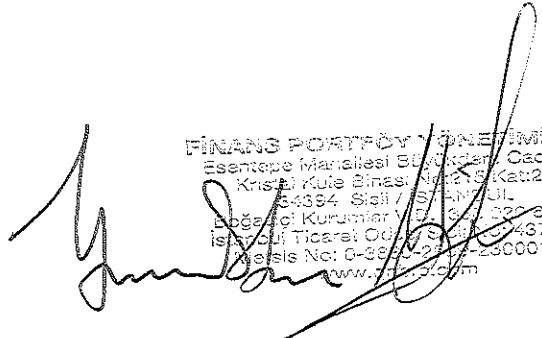
Şirketin güçlü bir sermaye yapısı olup, satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç, özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük bir olumsuzluğu bulunmamaktadır.

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,
- Hakim şirket ya da hakim şirkete bağlı bir şirket yönlendirmesiyle yararlarına yapılan hukuki işlemi ya da alınan önlemi,

Bulunmamaktadır.

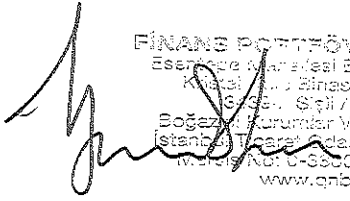
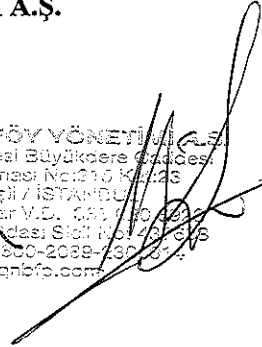

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi
Kristal Kule Binası No:29 Kat:23
54394 Şişli/Şişli/İSTANBUL
Abdülkadir Kurumlar Yolu No: 332/9926
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27437698
Ticaret Sicil No: 0-399423-000014
www.fyy.com

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI

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

Saygılarımızla,

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenköy Mahallesi Büyükdere Cad. No: 10
K:1 Kat: 10. Kat Binası No: 210 Kat: 10
6/331- Şişli / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar M.D. No: 110/10/2011
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 43666/MS
Ticaret Sicil No: 0-3900-2039-3900/11
www.qnbfo.com

Genel Müdür
Egemen ERDEN

Grup Yöneticisi
Murat İNCE