

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-59
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	21
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21-22
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	23-24
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	24
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 13 STOKLAR.....	25
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	25
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	25
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	25
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	25
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-28
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 20 ŞEREFİYE.....	29
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-30
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	30
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-32
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	32
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	33
NOT 28 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	34
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35
NOT 31 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ	35
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	36
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	36
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	36
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	36-39
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	39
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	40-42
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-50
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	51-52
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	52

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHLİ BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
Dönen Varlıklar		16.097.632	14.653.596
Nakit ve nakit benzerleri	6	14.571.888	13.399.174
Finansal yatırımlar	7	209.524	220.465
Ticari alacaklar	10	1.166.548	900.681
-İlişkili taraflardan alacaklar		1.165.433	900.681
-Diğer alacaklar		1.115	-
Diğer dönen varlıklar	26	149.672	133.276
Duran Varlıklar		620.001	710.508
Maddi duran varlıklar	18	214.825	271.147
Maddi olmayan duran varlıklar	19	287.872	312.583
Ertelenen vergi varlığı	35	117.304	126.778
TOPLAM VARLIKLAR		16.717.633	15.364.104

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHLİ BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.314.938	1.387.299
Ticari borçlar	10	72.101	133.967
Diğer borçlar	11	162.671	162.987
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	344.348	300.193
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	627.588	637.763
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	108.230	152.389
Uzun Vadeli Yükümlülükler		67.992	74.666
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	67.992	74.666
ÖZKAYNAKLAR		15.334.703	13.902.139
Ödenmiş sermaye	27	1.500.000	1.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		514.546	514.546
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	1.619.668	1.119.653
Geçmiş yıllar kar/zararları	27	5.267.774	4.452.935
Net dönem karı/zararı		6.432.715	6.315.005
TOPLAM KAYNAKLAR		16.717.633	15.364.104

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2008
Satış gelirleri	28	327.155.315	623.895.695
Satışların maliyeti (-)	28	(327.085.840)	(622.359.141)
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	28	12.926.456	16.451.143
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler	28	(149.047)	(4.530.053)
BRÜT KAR/ZARAR		12.846.884	13.457.644
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(404.863)	(127.883)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(6.317.060)	(5.733.018)
Diğer faaliyet gelirleri	31	288.494	63.542
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-	(1.883)
FAALİYET KARI/ZARARI		6.413.455	7.658.402
Finansal gelirler	32	1.966.328	877.116
Finansal giderler (-)	33	(316.967)	(635.028)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		8.062.816	7.900.490
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	35	(1.620.627)	(1.606.786)
Ertelenen vergi gideri	35	(9.474)	21.301
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6.432.715	6.315.005
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2008
DÖNEM KARI / ZARARI	6.432.715	6.315.005
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerinde ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	6.432.715	6.315.005
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6.432.715	6.315.005

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Ödenmiş	Sermaye	Kardan ayrılan	Net dönem	Geçmiş yıllar	Toplam
	NOT	Sermaye	düzeltilme	kısıtlanmış	karı /zararı	kar /zararları	
			farkları	yedekler			
1 Ocak 2008 bakiyeleri		1.500.000	514.546	382.163	3.762.896	6.427.680	12.587.285
Temettü ödemesi	27	-	-	-	-	(5.000.151)	(5.000.151)
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	(3.762.896)	3.762.896	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	27	-	-	737.490	-	(737.490)	-
Net dönem karı	27	-	-	-	6.315.005	-	6.315.005
31 Aralık 2008 bakiyeleri		1.500.000	514.546	1.119.653	6.315.005	4.452.935	13.902.139
1 Ocak 2009 bakiyeleri		1.500.000	514.546	1.119.653	6.315.005	4.452.935	13.902.139
Temettü ödemesi	27	-	-	-	-	(5.000.151)	(5.000.151)
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	(6.315.005)	6.315.005	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	27	-	-	500.015	-	(500.015)	-
Net dönem karı	27	-	-	-	6.432.715	-	6.432.715
31 Aralık 2009 bakiyeleri		1.500.000	514.546	1.619.668	6.432.715	5.267.774	15.334.703

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
	Dipnot	2009	2008
	Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)		6.432.715	6.315.005
Net dönem karını/(zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Finansal yatırımlar değer artış / azalışı		10.942	(101.224)
Vergi karşılığı	35	1.630.101	1.585.485
Kıdem tazminatı karşılığı	24	32.016	33.896
Kullanılmamış izin karşılığı	24	(10.175)	18.762
Konusu kalmayan karşılıklar	24	(200.000)	(30.500)
İkramiye karşılığı	24	500.000	500.000
Diğer karşılıklar		79.928	-
Amortisman ve tükenme payları	18-19	195.724	169.918
Sabit kıymet satış karı		-	(25.656)
Faiz geliri tahakkuku		150.027	362.475
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım			
		8.821.278	8.828.161
Ticari alacaklardaki net değişim	10	(265.867)	858.823
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		(16.397)	(49.895)
Ticari borçlardaki değişim	10	(61.866)	(2.197.011)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(124.403)	256.354
İkramiye ödemesi	24	(300.000)	(319.500)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(38.690)	(12.702)
Ödenen vergiler		(1.576.472)	(1.778.449)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit			
		6.437.583	5.585.781
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIM			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18-19	(114.691)	(434.418)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit	18-19	-	48.581
Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim		-	1.546.999
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit			
		(114.691)	1.161.162
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Ödenen Temettü		(5.000.151)	(5.000.151)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit			
		(5.000.151)	(5.000.151)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM			
		1.322.741	1.746.792
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		13.193.078	11.446.286
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	6	14.515.819	13.193.078

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Nispetiye Caddesi Akmerkez B Kule Kat:7 34340 Etiler-İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket’in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’dir. Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kontrolü Finansbank A.Ş.’de olup, nihai hissedar ise National Bank of Greece S.A.’dir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 26’dır (31 Aralık 2008: 31 kişi).

Faaliyet Konusu

Şirket, 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. 8 Eylül 2000 tarihinde Şirket “Müşteri Portföy Yönetimi” yetki sertifikasını SPK’dan edinmiştir. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide olmayan finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket'in, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında sınıflama yapmasını gerektiren herhangi durum bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

2009 yılı sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen standartlar

- UMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunumu”

UMS 1 (2007), finansal tablolar için kullanılan revize başlıklar da dahil olmak üzere, terimlerde, finansal tablo formatında ve içeriğinde değişiklikler sunmuştur. Şirket, ortaklara ait özkaynak değişikliklerin tümünü özkaynak değişim tablosunda, ortaklara ait olmayan değişiklikleri ise kapsamlı gelir tablosunda gösterir.

- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 standardındaki değişiklikler, gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve Not 39’da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari yılda Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında önemli bir sınıflama yapmamıştır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2009 yılında yürürlükte olan, ancak 2009 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve revize Standartlar ile Yorumlar da bu finansal tablolarda uygulanmıştır. Bu Standartlar ile Yorumlar’ın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemler ya da sözleşmelerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilir.

- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
- UMS 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”
- UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 20, “Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu – Tasfiye Durumunda Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler” Standartlarında Yapılan Değişiklikler
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle İlgili Değişiklikler)
- 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar”, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”)
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri”

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UMS 24 (2009), “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFRS’lerdeki İyileştirmeler (2009)

UFRS’lerdeki yıllık iyileştirme projesinin parçası olarak, yukarıdaki paragraflarda bahsedilen değişikliklere ilaveten, bir çok standart ve yorumlarda değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde geçerlidir. Şirket yöneticilerinin, bu değişikliklerin uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelir ve giderleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz geliri, banka mevduat faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon Geliri ve Gideri

Komisyon ve ücret gelirleri ve giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Menkul kıymet alım-satımları ve ilgili komisyon gelir giderleri işlem tarihi esas alınarak kaydedilir.

Temettü Geliri

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'in finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevirmektedir.

Hisse Başına Kazanç

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

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.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, 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. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. 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 yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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 Şirket’in 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 ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatları

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

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 portföy işletmeciliği 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.

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa	709	372
Bankadaki nakit (*)	14.257.131	11.697.208
- Vadesiz mevduat	38.573	33.406
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	14.218.558	11.663.802
Ters repo işlemlerinden alacaklar	314.048	1.701.594
Toplam	<u>14.571.888</u>	<u>13.399.174</u>

(*) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 14.254.362 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 11.696.345 TL). Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi ise 609 TL'dir (31 Aralık 2008: 74 TL).

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2009
TL	% 9,35	4 Ocak 2010	2.718.175
TL	% 9,35	8 Ocak 2010	1.530.475
TL	% 10	13 Ocak 2010	1.034.292
TL	%10	19 Ocak 2010	4.475.846
TL	%10,50	25 Ocak 2010	4.260.967
ABD Doları	% 2,60	4 Ocak 2010	198.803
			<u>14.218.558</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık <u>2008</u>
TL	% 22,50	29 Ocak 2009	4.108.688
TL	% 22,75	4 Şubat 2009	3.264.247
TL	% 21,85	20 Ocak 2009	4.032.477
ABD Doları	% 5,00	19 Ocak 2009	258.390
			<u>11.663.802</u>

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in menkul kıymet geri satım anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009			
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>
Ters repo işlemlerinden alacaklar	314.000	314.048	%6,50	4 Ocak 2010
	<u>314.000</u>	<u>314.048</u>		

	31 Aralık 2008			
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.701.000	1.701.594	% 15	2 Ocak 2009
	<u>1.701.000</u>	<u>1.701.594</u>		

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Nakit ve nakit benzerleri	14.571.888	13.399.174
Faiz tahakkukları	(56.069)	(206.096)
Toplam	<u>14.515.819</u>	<u>13.193.078</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	209.522	220.464
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2	1
Toplam	209.524	220.465

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla İMKB'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

	31 Aralık 2009		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	229.500	209.522	209.522
Toplam	229.500	209.522	209.522

	31 Aralık 2008		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	229.500	220.464	220.464
Toplam	229.500	220.464	220.464

31 Aralık 2009 itibarıyla zorunlu sermaye blokajı teminatı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye nominal değeri 200.000 TL olan devlet tahvili teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2008: 200.000 TL).

	31 Aralık 2009		
	Maliyet TL	Makul Değeri TL	Kayıtlı Değeri TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1	1	1
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	1	1	1
Finans Tüketici Finansmanı A.Ş.	< 1	< 1	< 1
	2	2	2

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2008		
	Maliyet TL	Makul Değeri TL	Kayıtlı Değeri TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	< 1	< 1	< 1
Finans Tüketici Finansmanı A.Ş.	< 1	< 1	< 1
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finansal borç bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Diğer ticari alacaklar	1.115	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 37.dipnot)	1.165.433	900.681
- Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları fon yönetim ücreti	1.125.599	875.299
- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. fon yönetim ücreti	30.733	25.382
- Fon endeksleme ücreti	9.101	-
Toplam	<u>1.166.548</u>	<u>900.681</u>

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklara ait kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 38'de yer almaktadır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Müşterilere borçlar	3.119	5.192
Satıcılar	68.982	128.775
Toplam	<u>72.101</u>	<u>133.967</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve kesintiler	130.445	126.927
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	32.226	36.060
Toplam	<u>162.671</u>	<u>162.987</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Makina ve Ofis Ekipmanları</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	239.200	752.634	108.692	99.393	1.199.919
Alımlar	9.996	16.870	8.129	1.104	36.099
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>249.196</u>	<u>769.504</u>	<u>116.821</u>	<u>100.497</u>	<u>1.236.018</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	(139.602)	(711.389)	(19.802)	(57.979)	(928.772)
Dönem gideri	(36.185)	(13.043)	(23.094)	(20.099)	(92.421)
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(175.787)</u>	<u>(724.432)</u>	<u>(42.896)</u>	<u>(78.078)</u>	<u>(1.021.193)</u>
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	<u>99.598</u>	<u>41.245</u>	<u>88.890</u>	<u>41.414</u>	<u>271.147</u>
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	<u>73.409</u>	<u>45.072</u>	<u>73.925</u>	<u>22.419</u>	<u>214.825</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Makina ve Ofis Ekipmanları</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	230.181	706.822	37.529	182.916	1.157.448
Alımlar	34.184	45.812	71.163	-	151.159
Çıkışlar	(25.165)	-	-	(83.523)	(108.688)
31 Aralık 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>239.200</u>	<u>752.634</u>	<u>108.692</u>	<u>99.393</u>	<u>1.199.919</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	(127.633)	(693.396)	(1.251)	(98.732)	(921.012)
Dönem gideri	(37.100)	(17.993)	(18.551)	(19.879)	(93.523)
Çıkışlar	25.131	-	-	60.632	85.763
31 Aralık 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(139.602)</u>	<u>(711.389)</u>	<u>(19.802)</u>	<u>(57.979)</u>	<u>(928.772)</u>
31 Aralık 2007 itibarıyla net defter değeri	<u>102.548</u>	<u>13.426</u>	<u>36.278</u>	<u>84.184</u>	<u>236.436</u>
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	<u>99.598</u>	<u>41.245</u>	<u>88.890</u>	<u>41.414</u>	<u>271.147</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Amortisman, bütün maddi varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Amortisman ilgili aktiflerin aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden süreler üzerinden ayrılmaktadır :

	Kullanım ömürleri
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	42.949	700.029	742.978
Alımlar	-	78.592	78.592
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	42.949	778.621	821.570
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	(39.040)	(391.355)	(430.395)
Dönem gideri	(920)	(102.383)	(103.303)
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	(39.960)	(493.738)	(533.698)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	3.909	308.674	312.583
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	2.989	284.883	287.872
	Haklar	Bilgisayar Yazılımları	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	38.349	421.370	459.719
Alımlar	4.600	278.659	283.259
31 Aralık 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	42.949	700.029	742.978
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	(38.349)	(315.651)	(354.000)
Dönem gideri	(691)	(75.704)	(76.395)
31 Aralık 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	(39.040)	(391.355)	(430.395)
31 Aralık 2007 itibarıyla net defter değeri	-	105.719	105.719
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	3.909	308.674	312.583

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>31 Aralık 2009</u> <u>TL</u>
<u><i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de</i></u> <u><i>Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i></u>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	13.727.001	1	13.727.001
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	289.250	1,4820	428.669
DTHB Nominal Değeri-TL	49.579.366	1	49.579.366
DTHB Nominal Değeri- ABD Doları	30.000	1,4820	44.460
DTHB Nominal Değeri-EURO	123.000	2,1603	265.717
Mevduat-TL	35.607.591	1	35.607.591
Mevduat-ABD Doları	4.204.269	1,4820	6.230.727
Mevduat-EURO	722.668	2,1603	1.561.180
Mevduat-CHF	475.198	1,4272	678.203
Yatırım Fonu-TL	3.852.376	1	3.852.376
Toplam			<u>111.975.290</u>
<u><i>Diğer</i></u>			
Sermaye Blokajı-SPK			<u>200.000</u>

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile geri kalan kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Koşullu Yükümlülükler (devamı):

			31 Aralık 2008
	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>TL</u>
<u><i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i></u>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	14.181.184	1	14.181.184
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	279.000	1,5123	421.932
DTHB Nominal Değeri-TL	26.411.366	1	26.411.366
DTHB Nominal Değeri-EURO	1.803.000	2,1408	3.859.862
Mevduat-TL	42.095.950	1	42.095.950
Mevduat-ABD Doları	4.413.809	1,5123	6.675.003
Mevduat-EURO	1.407.674	2,1408	3.013.548
Mevduat-CHF	473.063	1,4300	676.480
Yatırım Fonu-TL	18.926.242	1	18.926.242
Toplam			<u>116.261.567</u>
<u><i>Diğer</i></u>			
Sermaye Blokajı-SPK			<u>200.000</u>

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile geri kalan kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL (2008: 2.173,18 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarda Şirket kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi'ni" kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtmıştır. Kullanılan iskonto oranı 11%, enflasyon oranı 4,8 %'tür. (31 Aralık 2008: 12%, enflasyon oranı: 5,5%)

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İkramiye karşılığı	500.000	500.000
Kullanılmamış izin karşılığı tutarı	127.588	137.763
	<u>627.588</u>	<u>637.763</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	500.000	350.000
Dönem içinde ödenen	(300.000)	(319.500)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(200.000)	(30.500)
Dönem içinde ayrılan karşılık	500.000	500.000
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar izin karşılıklarından ve ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2008 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla karşılık	137.763	119.001
Dönem gideri/(kullanımı)(net)(*)	(10.175)	18.762
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>127.588</u>	<u>137.763</u>

(*) Dönem içerisinde kullanılan izinler ve ayrılan karşılıklar netleştirilerek gösterilmektedir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

1 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla karşılık	74.666	53.472
Dönem içinde ödenen	(38.690)	(12.702)
Dönem gideri	32.016	33.896
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>67.992</u>	<u>74.666</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	134.605	112.652
İş avansları	810	356
Personel avansları	13.884	7.700
Verilen avanslar	373	12.568
Toplam	<u>149.672</u>	<u>133.276</u>

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Personele borçlar	28.300	3.815
Gider tahakkuku	79.930	148.574
Toplam	<u>108.230</u>	<u>152.389</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı	31 Aralık 2009	Pay Oranı	31 Aralık 2008
<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>2009</u>	<u>(%)</u>	<u>2008</u>
Finans Yatırım				
Menkul Değerler A.Ş.	99,00	1.499.400	99,00	1.499.400
Diğer	1,00	600	1,00	600
	<u>100,00</u>	<u>1.500.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.500.000</u>

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi herbiri 1 TL nominal değerde 1.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 1.500.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 1.500.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	<u>1.619.668</u>	<u>1.119.653</u>
Toplam	<u>1.619.668</u>	<u>1.119.653</u>

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 11.267.991 TL'dir. 2010 yılında kar dağıtımı olması durumunda ilgili bakiye üzerinden ikinci tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra geri kalan bakiye kar dağıtımına konu edilebilecektir. (31 Aralık 2008: 10.373.119 TL).

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	<u>5.267.774</u>	<u>4.452.935</u>
	<u>5.267.774</u>	<u>4.452.935</u>

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 4.872.954 TL'dir (31 Aralık 2008: 4.500.318 TL).

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
<u>Satış Gelirleri</u>		
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	-	2.204.400
Devlet tahvili satışları	323.330.290	482.269.171
Hazine bonosu satışları	3.825.025	128.705.566
Yatırım fonu satışları	-	10.716.558
Toplam	<u>327.155.315</u>	<u>623.895.695</u>

Satışların Maliyeti

Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber alışları	-	(2.839.385)
Devlet tahvili alışları	(323.271.320)	(481.115.069)
Hazine bonosu alışları	(3.814.520)	(128.573.804)
Yatırım fonu alışları	-	(9.830.883)
	<u>(327.085.840)</u>	<u>(622.359.141)</u>

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler

Portföy yönetim komisyonları	601.817	1.030.701
Yatırım fonları yönetim komisyonları	12.285.469	15.420.426
Diğer komisyon ve gelirler	39.170	16
	<u>12.926.456</u>	<u>16.451.143</u>

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler

Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonları	(149.047)	(4.530.053)
	<u>(149.047)</u>	<u>(4.530.053)</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(404.863)	(127.883)
Genel yönetim giderleri (-)	(6.317.060)	(5.733.018)
	<u>(6.721.923)</u>	<u>(5.860.901)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(404.863)	(127.883)
Personel ücret ve giderleri	(3.960.122)	(3.761.911)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(195.724)	(169.918)
Kira giderleri	(431.386)	(319.168)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(450.189)	(296.854)
Ulaşım giderleri	(140.420)	(131.790)
İşletme giderleri	(156.649)	(147.627)
Bilgi işlem giderleri	(384.720)	(335.142)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(45.979)	(34.378)
Ödenen vergi, resim ve harçlar	(110.210)	(112.221)
Diğer	(441.661)	(424.009)
	<u>(6.721.923)</u>	<u>(5.860.901)</u>

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Sabit kıymet satış kazançları	-	25.656
Konusu kalmayan karşılık gelirleri	200.000	30.500
Diğer	88.494	7.386
	<u>288.494</u>	<u>63.542</u>

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Diğer	-	(1.883)
	<u>-</u>	<u>(1.883)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Devlet iç borçlanma senetleri	37.980	39.960
Banka mevduat faiz gelirleri	1.669.839	18.037
Ters repo faizi	122.397	319.630
Borsa para piyasası gelirleri	82	655
Kur farkı gelirleri	61.221	155.591
Reeskont gelirleri	74.809	343.243
	<u>1.966.328</u>	<u>877.116</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Vadeli işlemler gideri	-	(49.760)
Borsa para piyasası gideri	-	(256)
Kur farkı gideri	(54.624)	(57.547)
Reeskont giderleri	(262.343)	(527.465)
	<u>(316.967)</u>	<u>(635.028)</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Kurumlar vergisi karşılığı	1.620.627	1.606.786
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(1.276.279)	(1.306.593)
Toplam	<u>344.348</u>	<u>300.193</u>

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<i>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Kurumlar vergisi karşılığı	1.620.627	1.606.786
Ertelenen vergi gideri	9.474	(21.301)
Toplam	<u>1.630.101</u>	<u>1.585.485</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ) (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2008: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2008 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2008: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirilmesine imkan tanınmış ve 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün olmadığı belirtilmiştir.

Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasa’ya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2008: %20).

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenen vergi (varlıkları) /yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	31.816	27.546
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.598)	(14.933)
Kullanılmamış izin karşılığı	(25.518)	(27.553)
Prim karşılığı	(100.000)	(100.000)
Gider karşılığı	(10.000)	(11.800)
Menkul kıymet değerlemesi	(4)	(38)
Toplam	<u>(117.304)</u>	<u>(126.778)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ) (devamı)

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Ertelenen vergi (varlığı) /yükümlülüğü hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	126.778	105.477
Dönem ertelenmiş vergi gideri	(9.474)	21.301
Kapanış bakiyesi	<u>117.304</u>	<u>126.778</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Vergi karşılığının mutabakatı	<u> </u>	<u> </u>
Vergi öncesi kar	8.062.816	7.900.490
Hesaplanan vergi: %20	<u>1.612.563</u>	<u>1.580.098</u>
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	121.489	147.753
İndirimlerin etkisi	(100.019)	(142.366)
2008 yılı fazla hesaplanan kurumlar vergisi	(3.932)	-
Vergi gideri	<u>1.630.101</u>	<u>1.585.485</u>

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Türkiye’de kurulmuş olan Finansbank A.Ş. ‘dir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>		
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.733	25.382
-Portföy yönetim gelirleri	30.733	25.382
Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	1.134.700	875.299
-Fon yönetim gelirleri	1.125.599	875.299
-Diğer	9.101	-
Toplam	<u>1.165.433</u>	<u>900.681</u>
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Finansbank'taki Mevduat</u>		
Vadesiz mevduat	35.804	32.543
Vadeli mevduat	14.218.558	11.663.802
Toplam	<u>14.254.362</u>	<u>11.696.345</u>
<u>Finanbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki Cari Hesap</u>		
Cari hesap	609	74
Toplam	<u>609</u>	<u>74</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
<u>Hizmet Gelirleri</u>		
Finansbank A.Ş.	1.709.033	167.425
-Faiz gelirleri	1.669.839	18.037
-Kur farkı gelirleri	39.194	149.388
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	324.954	371.012
-Portföy yönetim gelirleri	324.954	371.012
Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	12.285.469	15.420.426
-Fon yönetim gelirleri	12.285.469	15.420.426
Diğer	1.661	21.202
Toplam	<u>14.321.117</u>	<u>15.980.065</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
<u>Hizmet Giderleri</u>		
Finansbank A.Ş.	222.757	3.482.834
-Fon satış pazarlama gideri	66.202	3.441.441
-Kur farkı gideri	33.689	41.393
-Komisyon giderleri	122.866	-
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	89.806	900.825
-Kira gideri	29.148	27.688
-Komisyon giderleri	2.222	68.129
-Fon satış pazarlama giderleri	15.382	779.494
-Diğer giderler	43.054	25.514
Finans Leasing A.Ş. (diğer)	-	215
Toplam	<u>312.563</u>	<u>4.383.874</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Ödenen Temettüleri</u>		
Finansbank A.Ş.	500	500
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.998.151	4.998.151
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	500	500
National Bank of Greece S.A.	500	500
Ethniki Kefalairous S.A.	500	500
Toplam	<u>5.000.151</u>	<u>5.000.151</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
<u>Üst yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	891.048	759.682
Kıdem tazminatı karşılıkları	26.924	18.487
Toplam	<u>917.972</u>	<u>778.169</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 325.000 TL'dir (31 Aralık 2008: 290.000TL).

Şirket, 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır). Alacakların teminatla güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

31 Aralık 2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(*)	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Diğer (Bkz. Not 26)
	Ticari Alacak		Diğer Alacak				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.165.433	1.115	-	-	14.257.131	314.048	15.067
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.165.433	1.115	-	-	14.257.131	314.048	15.067
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan,aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal değerlerin defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki 609 TL cari hesap bakiyesinide içermektedir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri(devamı):

31 Aralık 2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(*)	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Diğer (Bkz. Not 26)
	Ticari Alacak		Diğer Alacak				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	900.681	-	-	-	11.697.208	1.701.594	20.624
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	900.681	-	-	-	11.697.208	1.701.594	20.624
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan,aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal değerlerin defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki 74 TL cari hesap bakiyesinde içermekte

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2009							
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	14.571.888	-	-	-	-	-	14.571.888
Finansal yatırımlar	-	-	-	209.522	-	2	209.524
Ticari alacaklar	1.166.548	-	-	-	-	-	1.166.548
Diğer dönen varlıklar	49.716	71.023	17.750	6.761	4.422	-	149.672
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	214.825	214.825
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	287.872	287.872
Ertelenen vergi varlığı	-	-	-	-	-	117.304	117.304
Toplam varlıklar	15.788.152	71.023	17.750	216.283	4.422	620.003	16.717.633
Ticari borçlar	72.101	-	-	-	-	-	72.101
Diğer borçlar	162.671	-	-	-	-	-	162.671
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	500.000	-	-	195.580	695.580
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	344.348	-	-	-	-	344.348
Diğer kısa vad.yükümlülükler	28.300	29.930	50.000	-	-	-	108.230
Toplam kaynaklar	263.072	374.278	550.000	-	-	195.580	1.382.930
Net likidite fazlası / (açığı)	15.525.080	(303.255)	(532.250)	216.283	4.422	424.423	15.334.703
31 Aralık 2008							
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	10.134.927	3.264.247	-	-	-	-	13.399.174
Finansal yatırımlar	-	-	-	220.464	-	1	220.465
Ticari alacaklar	900.681	-	-	-	-	-	900.681
Diğer dönen varlıklar	58.740	32.566	39.396	2.574	-	-	133.276
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	271.147	271.147
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	312.583	312.583
Ertelenen vergi varlığı	-	-	-	-	-	126.778	126.778
Toplam varlıklar	11.094.348	3.296.813	39.396	223.038	-	710.509	15.364.104
Ticari borçlar	133.967	-	-	-	-	-	133.967
Diğer borçlar	162.987	-	-	-	-	-	162.987
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	500.000	-	212.429	712.429
Dönem karı vergi yüküml.	-	-	300.193	-	-	-	300.193
Diğer kısa vad.yükümlülükler	-	152.389	-	-	-	-	152.389
Toplam kaynaklar	296.954	152.389	300.193	500.000	-	212.429	1.461.965
Net likidite fazlası / (açığı)	10.797.394	3.144.424	(260.797)	(276.962)	-	498.080	13.902.139

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2009		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	72.101	72.101	72.101	-	-	-
Diğer borçlar	162.671	162.671	162.671	-	-	-
31 Aralık 2008		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	133.967	133.967	133.967	-	-	-
Diğer borçlar	162.987	162.987	162.987	-	-	-

Sözleşme uyarınca vade tarihleri ile beklenen vadeye göre ödeme tarihleri farklılık göstermediği için ayrıca beklenen vadelere ilişkin tablo sunulmamıştır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı) Kur riski (devamı):

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	31 Aralık 2009						31 Aralık 2008					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar							-	-	-	-	-	-
2a.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	199.945	132.792	-	-	-	-	281.074	185.859	-	-	-	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	199.945	132.792	-	-	-	-	281.074	185.859	-	-	-	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	199.945	132.792	-	-	-	-	281.074	185.859	-	-	-	-
10.Ticari Borçlar	54.205	36.000	-	-	-	-	101.324	67.000	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.574	13.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	73.779	49.000	-	-	-	-	101.324	67.000	-	-	-	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	73.779	49.000	-	-	-	-	101.324	67.000	-	-	-	-

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski (devamı):**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU(devamı)												
	31 Aralık 2009						31 Aralık 2008					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	Diğer
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	126.166	83.792	-	-	-	-	179.750	118.859	-	-	-	-
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	126.166	83.792	-	-	-	-	179.750	118.859	-	-	-	-
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı):

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>31 Aralık 2009</u>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık / yükümlülük	12.617	(12.617)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>12.617</u>	<u>(12.617)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>31 Aralık 2008</u>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık / yükümlülük	17.975	(17.975)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>17.975</u>	<u>(17.975)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin 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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Finansal Varlıklar	Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat Ters repo işlemlerinden alacaklar	14.218.558 314.048	11.663.802 1.701.594
Finansal Yükümlülükler		-	-
<u>Değişken Faizli Araçlar</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	209.522	220.464
Finansal Yükümlülükler		-	-

Faiz oranındaki değişimin etkisi

31 Aralık 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %1 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zararına etkisi 288 TL (31 Aralık 2008: 2.716 TL) azalış şeklinde olacaktı. 31 Aralık 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %1 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zararına etkisi 290 TL (31 Aralık 2008: 2.784 TL) artış şeklinde olacaktı.

Piyasa Riski:

Hisse senedi fiyat riski

Şirketin 31 Aralık 2009 itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: bulunmamaktadır).

Likit fonlar

Şirketin 31 Aralık 2009 itibarıyla likit fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar	15.947.960	15.947.960
Nakit ve nakit benzerleri	14.571.888	14.571.888
Finansal yatırımlar	209.524	209.524
Ticari alacaklar	1.166.548	1.166.548
Finansal yükümlülükler	72.101	72.101
Ticari borçlar	72.101	72.101
<u>31 Aralık 2008</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar	14.520.320	14.520.320
Nakit ve nakit benzerleri	13.399.174	13.399.174
Finansal yatırımlar	220.465	220.465
Ticari alacaklar	900.681	900.681
Finansal yükümlülükler	133.967	133.967
Ticari borçlar	133.967	133.967

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Bütün finansal varlık ve yükümlülükler birinci seviye olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2008: Birinci seviye).

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal yükümlülükler:

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).