

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

30 Haziran 2011 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Giriş

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 8 Ağustos 2011

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Müjde Şehsuvaroğlu
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-39
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15-16
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17-18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18-19
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-22
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22-23
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-25
NOT 10 ÖZKAYNAKLAR	26-27
NOT 11 ESAS FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ	27
NOT 12 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
NOT 14 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ	29
NOT 15 ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER.....	29
NOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-35
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-38
NOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39
NOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	39
NOT 21 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	39

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		15.271.461	18.878.679
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.657.906	17.353.322
Finansal yatırımlar	4	106.994	109.339
Ticari alacaklar	5	1.236.836	1.311.688
- İlişkili taraflardan alacaklar		1.236.836	1.311.688
- Diğer alacaklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		269.725	104.330
Duran Varlıklar		517.781	562.170
Maddi duran varlıklar	7	132.913	158.819
Maddi olmayan duran varlıklar	8	313.306	269.507
Ertelenen vergi varlığı		71.562	133.844
TOPLAM VARLIKLAR		15.789.242	19.440.849

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.446.255	1.608.820
Ticari borçlar	5	233.029	66.077
- İlişkili taraflara borçlar		3.673	-
- Diğer borçlar		229.356	66.077
Diğer borçlar	6	331.676	175.228
Dönem karı vergi yükümlülüğü		387.052	472.583
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		389.216	733.268
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		105.282	161.664
Uzun Vadeli Yükümlülükler		97.881	79.087
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		97.881	79.087
ÖZKAYNAKLAR		14.245.106	17.752.942
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	3.197.112	2.105.068
Geçmiş yıllar kar/zararları	10	2.055.605	3.229.487
Net dönem karı/zararı		3.992.389	7.418.387
TOPLAM KAYNAKLAR		15.789.242	19.440.849

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2010
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	11	7.198.652	3.697.402	6.680.538	3.435.173
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler	11	(51.019)	(15.369)	(48.637)	(20.709)
BRÜT KAR/ZARAR		7.147.633	3.682.033	6.631.901	3.414.464
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	12	(131.005)	(68.240)	(150.708)	(110.645)
Genel yönetim giderleri (-)	12	(3.038.990)	(1.541.390)	(2.935.721)	(1.482.561)
Diğer faaliyet gelirleri	14	219.064	211.673	109.719	99.908
Diğer faaliyet giderleri (-)	14	-	-	-	-
FAALİYET KARI/ZARARI		4.196.702	2.284.076	3.655.191	1.921.166
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	15	823.527	421.126	783.079	388.830
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	15	(11.020)	(2.991)	(38.080)	(8.987)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5.009.209	2.702.211	4.400.190	2.301.009
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi gideri		(954.538)	(451.443)	(887.640)	(434.351)
Ertelenen vergi gideri		(62.282)	(92.715)	(46.533)	(74.508)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ZARARI		3.992.389	2.158.053	3.466.017	1.792.150
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2010
DÖNEM KARI / ZARARI	3.992.389	2.158.053	3.466.017	1.792.150
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	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	3.992.389	2.158.053	3.466.017	1.792.150
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	3.992.389	2.158.053	3.466.017	1.792.150

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Geçmiş Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı /zararı	Geçmiş yıllar kar /zararları	Toplam
Bağımsız İncelemeden Geçmiş	1.500.000	514.546	1.619.668	6.432.715	5.267.774	15.334.703
31 Aralık 2009 bakiyeleri						
Temettü ödemesi	10	-	-	-	(5.000.148)	(5.000.148)
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	(6.432.715)	6.432.715	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	500.015	-	(500.015)	-
Net dönem karı	10	-	-	3.466.017	-	3.466.017
30 Haziran 2010 bakiyeleri	1.500.000	514.546	2.119.683	3.466.017	6.200.326	13.800.572
Cari Dönem						
Bağımsız İncelemeden Geçmiş	5.000.000	-	2.105.068	7.418.387	3.229.487	17.752.942
31 Aralık 2010 bakiyeleri						
Temettü ödemesi	10	-	-	-	(7.500.225)	(7.500.225)
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	(7.418.387)	7.418.387	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	1.092.044	-	(1.092.044)	-
Net dönem karı	10	-	-	3.992.389	-	3.992.389
30 Haziran 2011 bakiyeleri	5.000.000	-	3.197.112	3.992.389	2.055.605	14.245.106

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)		3.992.389	3.466.017
Net dönem karını/(zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Finansal yatırımlar değer artış / azalışı		2.345	(16.198)
Vergi karşılığı ve ertelenmiş vergi		1.016.820	934.173
Kıdem tazminatı karşılığı		38.659	43.918
Kullanılmamış izin karşılığı		15.949	30.170
Konusu kalmayan karşılıklar		(211.452)	(99.908)
Bonus karşılığı		240.000	240.000
Diğer karşılıklar		54.153	45.801
Maddi duran varlık satış karı		(85)	-
Amortisman ve tükenme payları	7-8	83.901	93.474
Faiz geliri tahakkuku		(22.684)	14.173
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		5.209.995	4.751.620
Ticari alacaklardaki değişim		74.852	25.365
Finansal yatırımlardaki değişim		-	116.640
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		(165.394)	(35.628)
Ticari borçlardaki değişim		166.952	71.427
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		46.363	75.266
Prim ödemesi		(389.000)	(400.090)
Ödenen kıdem tazminatı		(19.865)	(28.807)
Ödenen vergiler		(1.040.069)	(853.117)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		3.883.834	3.722.676
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	7-8	(101.794)	(93.917)
Maddi duran varlık satışı		85	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(101.709)	(93.917)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Ödenen Temettü		(7.500.225)	(5.000.148)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(7.500.225)	(5.000.148)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(3.718.100)	(1.371.389)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.308.130	14.515.818
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	13.590.030	13.144.429

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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., 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. (2010: 24 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 8 Ağustos 2011 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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET 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)

Sermaye Piyasası Kurumu ("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. 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.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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)

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

Finansal durum ve performans değişimlerinin 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.

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

Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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)

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar(devamı)

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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 (devamı)

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 "Gelir Vergisi"

UMS 12 "Gelir Vergisi" standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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 (devamı)

UFRS 10 "Konsolide Mali Tablolar"

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar" ile UFRYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11 "Ortak Düzenlemeler"

UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 "Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımından kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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 (devamı)

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktaki toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET 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

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	311	4.141
Bankadaki nakit(*)	13.651.093	17.346.803
- Vadesiz mevduat	5.739	4.941
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	13.645.354	17.341.862
Diğer hazır değerler (**)	6.502	2.378
Toplam	13.657.906	17.353.322

(*) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 13.650.268 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 16.337.562 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 6.502 TL olup diğer hazır değerler satırında gösterilmiştir (31 Aralık 2010: 2.378 TL).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2011
TL	10,45%	04.Tem.11	1.360.184
TL	11,10%	25.Tem.11	1.045.218
TL	10,45%	15.Tem.11	2.857.792
TL	10,60%	05.Tem.11	3.606.516
TL	6,75%	01.Tem.11	165.027
TL	11,10%	01.Ağu.11	1.401.087
TL	10,80%	12.Tem.11	1.041.730
TL	10,80%	12.Tem.11	1.041.730
TL	10,80%	12.Tem.11	1.041.730
ABD Doları	4,50%	05.Tem.11	84.340
			13.645.354

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	8,75%	28.Mar.11	5.005.094
TL	5,00%	03.Oca.11	163.019
TL	9,20%	03.Şub.11	2.707.025
TL	9,20%	24.Oca.11	3.474.359
TL	9,40%	21.Oca.11	1.206.042
TL	9,20%	03.Oca.11	1.007.755
TL	9,20%	31.Oca.11	3.699.852
ABD Doları	3,30%	24.Oca.11	78.716
			<u>17.341.862</u>

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>30 Haziran 2010</u>
Nakit ve nakit benzerleri	13.657.906	13.186.325
Faiz tahakkukları	(67.876)	(41.896)
Toplam	<u>13.590.030</u>	<u>13.144.429</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	106.992	109.337
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2	2
Toplam	106.994	109.339

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 30 Haziran 2011 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.

	30 Haziran 2011		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	112.860	106.992	106.992
Toplam	112.860	106.992	106.992

	31 Aralık 2010		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	112.860	109.337	109.337
Toplam	112.860	109.337	109.337

30 Haziran 2011 itibarıyla zorunlu sermaye blokajı teminatı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye nominal değeri 100.000 TL olan devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. (31 Aralık 2010: 100.000 TL)

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Müşterilere borçlar	1.491	1.588
Satıcılar	227.865	64.489
İlişkili taraflara borçlar (Bkz. 17. dipnot)	3.673	-
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.128	-
- Finans Leasing	545	-
Toplam	<u>233.029</u>	<u>66.077</u>

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve kesintiler	293.772	144.037
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	37.904	31.191
Toplam	<u>331.676</u>	<u>175.228</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Taahhütler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	260.822	774.626	116.821	-	1.152.269
Alımlar	8.033	-	-	-	8.033
Çıkışlar	(905)	-	-	-	(905)
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	267.950	774.626	116.821	-	1.159.397
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(189.575)	(737.615)	(66.260)	-	(993.450)
Dönem gideri	(15.548)	(6.709)	(11.682)	-	(33.939)
Çıkışlar	905	-	-	-	905
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(204.218)	(744.324)	(77.942)	-	(1.026.484)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	71.247	37.011	50.561	-	158.819
30 Haziran 2011 itibarıyla net defter değeri	63.732	30.302	38.879	-	132.913

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Taahhütler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiesi	249.196	769.504	116.821	100.497	1.236.018
Alımlar	31.848	-	-	-	31.848
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiesi	281.044	769.504	116.821	100.497	1.267.866
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiesi	(175.787)	(724.432)	(42.896)	(78.078)	(1.021.193)
Dönem gideri	(17.670)	(6.436)	(11.682)	(10.050)	(45.838)
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiesi	(193.457)	(730.868)	(54.578)	(88.128)	(1.067.031)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	73.409	45.072	73.925	22.419	214.825
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	87.587	38.636	62.243	12.369	200.835

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	<u>Kullanım ömürleri</u>
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Bilgisayar Yazılımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	833.914	899.347
Alımlar	-	93.761	93.761
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>65.433</u>	<u>927.675</u>	<u>993.108</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(43.321)	(586.519)	(629.840)
Dönem gideri	(2.708)	(47.254)	(49.962)
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(46.029)</u>	<u>(633.773)</u>	<u>(679.802)</u>
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>22.112</u>	<u>247.395</u>	<u>269.507</u>
30 Haziran 2011 itibarıyla net defter değeri	<u>19.404</u>	<u>293.902</u>	<u>313.306</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Bilgisayar Yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	42.949	778.621	821.570
Alımlar	-	62.069	62.069
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>42.949</u>	<u>840.690</u>	<u>883.639</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(39.960)	(493.738)	(533.698)
Dönem gideri	<u>(460)</u>	<u>(47.176)</u>	<u>(47.636)</u>
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(40.420)</u>	<u>(540.914)</u>	<u>(581.334)</u>
31 Aralık 2009 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>2.989</u>	<u>284.883</u>	<u>287.872</u>
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>2.529</u>	<u>299.776</u>	<u>302.305</u>

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2011	
	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>TL</u>
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de</i>			
<i>Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	26.658.928	1	26.658.928
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	583.220	1,6302	950.765
DTHB Nominal Değeri-TL	18.839.000	1	18.839.000
DTHB Nominal Değeri-USD	30.000	1,6302	48.906
DTHB Nominal Değeri-EURO	103.000	2,3492	241.968
Mevduat-TL	4.707.885	1	59.652.369
Mevduat-USD	59.652.369	1,6302	7.674.795
Mevduat-EURO	904.995	2,3492	2.126.014
Mevduat-CHF	-	-	-
Yatırım Fonu-TL	14.936.232	1	14.936.232
Repo-TL	-	-	-
Toplam			131.128.977
<i>Diğer</i>			
Sermaye Blokağı-SPK	100.000	1	100.000

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>31 Aralık 2010</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	18.334.138	1	18.334.138
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	386.235	1,5460	597.119
DTHB Nominal Değeri-TL	56.394.589	1	56.394.589
DTHB Nominal Değeri- ABD Doları	30.000	1,5460	46.380
DTHB Nominal Değeri-EURO	103.000	2,0491	211.057
Mevduat-TL	20.068.341	1	20.068.341
Mevduat-ABD Doları	5.338.946	1,5460	8.254.011
Mevduat-EURO	1.079.864	2,0491	2.212.749
Yatırım Fonu-TL	1.967.927	1	1.967.927
Repo-TL	3.849.194	1	3.849.194
<u>Toplam</u>			<u>111.935.505</u>
<u><i>Diğer</i></u>			
Sermaye Blokağı-SPK	100.000	1	100.000

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı	30 Haziran 2011	Pay Oranı	31 Aralık 2010
<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>2011</u>	<u>(%)</u>	<u>2010</u>
Finans Yatırım				
Menkul Değerler A.Ş.	99,00	4.998.000	99,00	4.998.000
Diğer	1,00	2.000	1,00	2.000
	<u>100,00</u>	<u>5.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>5.000.000</u>

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi herbiri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	<u>3.197.112</u>	<u>2.105.068</u>
Toplam	<u>3.197.112</u>	<u>2.105.068</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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	2.055.605	3.229.487
	<u>2.055.605</u>	<u>3.229.487</u>

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 1.659.664 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.911.498 TL).

11. ESAS FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Yatırım fonları yönetim komisyonları	6.700.870	3.429.747	6.283.396	3.198.779
Portföy yönetim komisyonları	483.858	260.675	384.425	229.932
Diğer komisyon ve gelirler	13.924	6.980	12.717	6.462
	<u>7.198.652</u>	<u>3.697.402</u>	<u>6.680.538</u>	<u>3.435.173</u>

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(51.019)	(15.369)	(48.637)	(20.709)
	<u>(51.019)</u>	<u>(15.369)</u>	<u>(48.637)</u>	<u>(20.709)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(131.005)	(68.240)	(150.708)	(110.645)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.038.990)	(1.541.390)	(2.935.721)	(1.482.561)
Toplam	(3.169.995)	(1.609.630)	(3.086.429)	(1.593.206)

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Personel ücret ve giderleri	(1.961.967)	(1.008.382)	(1.851.522)	(947.146)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(83.901)	(42.404)	(93.474)	(46.642)
Kira giderleri	(233.107)	(119.206)	(214.256)	(108.099)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(170.173)	(94.511)	(133.181)	(90.700)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(131.005)	(68.240)	(150.708)	(110.645)
Ulaşım giderleri	(33.698)	(14.394)	(61.077)	(25.948)
İşletme giderleri	(77.279)	(39.292)	(85.479)	(46.595)
Bilgi işlem giderleri	(190.612)	(93.701)	(209.887)	(88.765)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(15.509)	(7.496)	(25.096)	(18.097)
Ödenen vergi, resim ve harçlar	(37.527)	(19.127)	(49.714)	(32.895)
Diğer	(235.217)	(102.877)	(212.035)	(77.674)
Toplam	(3.169.995)	(1.609.630)	(3.086.429)	(1.593.206)

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Maddi duran varlık satış kazancı	85	-	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	211.452	211.000	99.908	99.908
Diğer	7.527	673	9.811	-
Toplam	219.064	211.673	109.719	99.908

15. ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Banka mevduatı faiz geliri	783.125	398.788	673.964	333.749
Devlet iç borçlanma senetleri	5.020	-	5.888	-
Kur farkı gelirleri	12.917	8.238	20.547	11.989
Reeskont gelirleri	812	284	20.214	1.250
Ters repo işlemleri	21.653	13.816	41.018	30.608
Menkul kıymet satış karı	-	-	21.448	11.234
Toplam	823.527	421.126	783.079	388.830

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Kur farkı giderleri	(7.863)	(2.991)	(15.411)	(8.327)
Reeskont giderleri	(3.157)	-	(4.069)	-
Menkul kıymet satış karı	-	-	(18.600)	(660)
Toplam	(11.020)	(2.991)	(38.080)	(8.987)

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. 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.

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise National Bank of Greece S.A.'dir.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finansbank A.Ş.'deki mevduat		
Vadesiz mevduat	4.914	3.454
Vadeli mevduat	13.645.354	16.334.108
	13.650.268	16.337.562

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Cari Hesap	6.502	2.378
	6.502	2.378

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Portföy Yönetim Alacakları	Fon Yönetim Alacakları	Diğer Ticari Alacaklar	Toplam
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.427	-	500	31.927
Yatırım Fonları (*)	-	1.196.673	8.236	1.204.909
	31.427	1.196.673	8.736	1.236.836

(*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik A.Ş. Fonları' nı içermektedir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer Ticari Borçlar	Saklama Komisyonu Borcu	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	-	10.445	10.445
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	8.428	-	8.428
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	545	-	545
	8.973	10.445	19.418

(*) Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 10.445 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 5.300 TL tutarındaki gider paylaşım borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Portföy Yönetim Alacakları	Fon Yönetim Alacakları	Diğer Ticari Alacaklar	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	-	1.891	1.891
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.526	-	-	31.526
Yatırım Fonları(*)	-	1.269.692	8.579	1.278.271
	31.526	1.269.692	10.470	1.311.688

(*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları'nu içermektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer Ticari Borçlar	Saklama Komisyonu Borcu	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	15.045	11.725	26.770
	15.045	11.725	26.770

(*) Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 11.275 TL tutarındaki saklama ve pazarlama komisyonu borcu ve 15.045 TL tutarındaki diğer ticari borçları finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2011 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	773.583	-	-	8.245	-	781.828
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	180.907	-	-	-	180.907
Finans Emeklilik A.Ş.	-	88.507	-	-	-	88.507
Yatırım Fonları(*)	-	-	6.700.870	-	11.800	6.712.670
Diğer	-	-	-	-	-	-
	773.583	269.414	6.700.870	8.245	11.800	7.763.912

(*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik A.Ş. Fonları' nı içermektedir.

1 Ocak -30 Haziran 2011 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Komisyon giderleri	Fon satış pazarlama giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	66.720	29.095	-	3.912	99.727
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.905	109	-	5.614	-	21.628
	15.905	66.829	29.095	5.614	3.912	121.355

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2010 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	673.964	-	-	12.445	686.409
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	178.661	-	-	178.661
Finans Emeklilik A.Ş.	-	49.389	-	-	49.389
Yatırım Fonları(*)	-	-	6.283.396	-	6.283.396
Diğer	-	799	-	-	799
	673.964	228.849	6.283.396	12.445	7.198.654

(*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik A.Ş. Fonları'na içermektedir.

1 Ocak - 30 Haziran 2010 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Komisyon giderleri	Fon satış pazarlama giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	62.601	23.011	-	10.135	95.747
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14.795	1.269	-	21.706	-	37.770
	14.795	63.870	23.011	21.706	10.135	133.517

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
<u>Ödenen Temettüleri</u>		
Finansbank A.Ş.	750	500
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.497.225	4.998.148
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	750	500
National Bank of Greece S.A.	750	500
Ethniki Kefalaious S.A.	750	500
Toplam	<u>7.500.225</u>	<u>5.000.148</u>
	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	628.567	610.286
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.199	3.112
Toplam	<u>632.766</u>	<u>613.398</u>

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Haziran 2011						31 Aralık 2010					
	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)	84.340	51.736	-	-	-	-	78.716	50.916	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	84.340	51.736	-	-	-	-	78.716	50.916	-	-	-	-
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)	84.340	51.736	-	-	-	-	78.716	50.916	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	125.688	77.100	-	-	-	-	27.828	18.000	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	125.688	77.100	-	-	-	-	27.828	18.000	-	-	-	-
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)	125.688	77.100	-	-	-	-	27.828	18.000	-	-	-	-

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski (devamı):

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU (devamı)											
	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010								
	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 Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(41.348)	(25.364)	-	-	-	-	50.888	32.916	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(41.348)	(25.364)	-	-	-	-	50.888	32.916	-	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. 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>30 Haziran 2011</u>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(4.135)	4.135	(4.135)	4.135
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>(4.135)</u>	<u>4.135</u>	<u>(4.135)</u>	<u>4.135</u>
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>30 Haziran 2010</u>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık / yükümlülük	3.660	(3.660)	3.660	(3.660)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>3.660</u>	<u>(3.660)</u>	<u>3.660</u>	<u>(3.660)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

21. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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