

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

31 Mart 2011 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO.....	1-2
ÖZET GELİR TABLOSU	3
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-42
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
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	27
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28
NOT 14 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ	28
NOT 15 ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER	29
NOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29
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.

31 MART 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		20.830.332	18.878.679
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.282.733	17.353.322
Finansal yatırımlar	4	106.699	109.339
Ticari alacaklar	5	1.207.161	1.311.688
- İlişkili taraflardan alacaklar		1.207.161	1.311.688
Diğer dönen varlıklar		233.739	104.330
Duran Varlıklar		559.560	562.170
Maddi duran varlıklar	7	148.207	158.819
Maddi olmayan duran varlıklar	8	247.077	269.507
Ertelenen vergi varlığı		164.276	133.844
TOPLAM VARLIKLAR		21.389.892	19.440.849

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.714.130	1.608.820
Ticari borçlar	5	124.158	66.077
- İlişkili taraflara borçlar		10.551	-
- Diğer borçlar		113.607	66.077
Diğer borçlar	6	153.053	175.228
Dönem karı vergi yükümlülüğü		472.583	472.583
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		862.222	733.268
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		102.114	161.664
Uzun Vadeli Yükümlülükler		88.484	79.087
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		88.484	79.087
ÖZKAYNAKLAR		19.587.278	17.752.942
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.105.068	2.105.068
Geçmiş yıllar kar/zararları	10	10.647.874	3.229.487
Net dönem karı/zararı		1.834.336	7.418.387
TOPLAM KAYNAKLAR		21.389.892	19.440.849

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2010
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	11	3.501.250	3.245.365
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler	11	(35.649)	(27.928)
BRÜT KAR/ZARAR		3.465.601	3.217.437
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	12	(62.765)	(40.063)
Genel yönetim giderleri (-)	12	(1.497.600)	(1.453.161)
Diğer faaliyet gelirleri	14	7.391	9.811
FAALİYET KARI/ZARARI		1.912.627	1.734.024
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	15	402.696	395.326
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	16	(8.324)	(30.170)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2.306.999	2.099.180
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri		(503.095)	(453.289)
Ertelenen vergi gideri		30.432	27.975
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.834.336	1.673.866
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2010
DÖNEM KARI / ZARARI	1.834.336	1.673.866
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)	1.834.336	1.673.866
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.834.336	1.673.866

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı /zararı	Geçmiş yıllar kar /zararları	Toplam
NOT							
1 Ocak 2010 bakiyeleri		1.500.000	514.546	1.619.668	6.432.715	5.267.774	15.334.703
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(6.432.715)	6.432.715	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	10	-	-	-	1.673.866	-	1.673.866
31 Mart 2010 bakiyeleri		1.500.000	514.546	1.619.668	1.673.866	11.700.489	17.008.569
NOT							
1 Ocak 2011 bakiyeleri		5.000.000	-	2.105.068	7.418.387	3.229.487	17.752.942
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(7.418.387)	7.418.387	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	10	-	-	-	1.834.336	-	1.834.336
31 Mart 2011 bakiyeleri		5.000.000	-	2.105.068	1.834.336	10.647.874	19.587.278

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2010
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)		1.834.336	1.673.866
Net dönem karını/(zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Finansal yatırımlar değer artışı / azalışı		2.640	(14.888)
Vergi karşılığı		472.663	425.314
Kıdem tazminatı karşılığı		12.748	21.126
Kullanılmamış izin karşılığı		8.954	20.793
Bonus karşılığı		120.000	120.000
Diğer karşılıklar		51.303	79.104
Amortisman ve tükenme payları	7-8	41.497	46.831
Faiz geliri tahakkuku		(4.741)	(32.987)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		2.539.400	2.339.159
Ticari alacaklardaki değişim	5	104.527	(13.663)
Finansal yatırımlardaki değişim		-	116.640
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		(129.408)	(114.167)
Ticari borçlardaki değişim	5	58.081	85.730
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		339.555	228.355
Ödenen kıdem tazminatı		(3.351)	(13.571)
Ödenen vergiler		(975.679)	(742.335)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.933.125	1.886.148
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	7-8	(8.455)	(87.838)
Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(8.455)	(87.838)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Ödenen Temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		1.924.670	1.798.311
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.308.130	14.515.819
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19.232.800	16.314.129

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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.’dır.

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 29 Nisan 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.

31 MART 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.

31 MART 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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından 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.

(a) Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 1’e yapılan değişiklik, Şirket’in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

(b) Şirket’in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen 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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 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 etkileneyecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; 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.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 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.

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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, 31 Mart 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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa	917	4.141
Bankadaki nakit(*)	19.223.929	17.346.803
- Vadesiz mevduat	23.221	4.941
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	19.200.708	17.341.862
Ters repo işlemlerinden alacaklar	57.009	-
Diğer hazır değerler (**)	878	2.378
Toplam	19.282.733	17.353.322

(*) 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 19.222.493 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 16.337.562 TL).

(**) Şirket'in 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 878 TL olup diğer hazır değerler satırında gösterilmiştir (31 Aralık 2010: 2.378 TL).

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

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2011</u>
TL	% 8,40	29 Nisan 2011	5.003.912
TL	% 8,40	18 Nisan 2011	1.024.447
TL	% 8,20	8 Nisan 2011	2.756.072
TL	% 8,50	2 Mayıs 2011	3.535.557
TL	% 8,30	12 Nisan 2011	2.510.147
TL	% 8,40	29 Nisan 2011	1.227.194
TL	% 8,20	5 Nisan 2011	3.063.953
ABD Doları	% 3,60	2 Mayıs 2011	79.426
			19.200.708

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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 Mart 2011	5.005.094
TL	5,00%	03 Ocak 2011	163.019
TL	9,20%	03Şubat 2011	2.707.025
TL	9,20%	24 Ocak 2011	3.474.359
TL	9,40%	21 Ocak 2011	1.206.042
TL	9,20%	03 Ocak 2011	1.007.755
TL	9,20%	31 Ocak 2011	3.699.852
ABD Doları	3,30%	24 Ocak 2011	78.716
			<u>17.341.862</u>

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla menkul kıymet geri satım anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonu bulunmamakta olup, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2011</u>			
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>
Ters repo işlemlerinden alacaklar	56.999	57.009	%7,35	1 Nisan 2011
	<u>56.999</u>	<u>57.009</u>		

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31 Mart 2011</u>	<u>31 Mart 2010</u>
Nakit ve nakit benzerleri	19.282.733	16.403.186
Faiz tahakkukları	(49.933)	(89.057)
Toplam	<u>19.232.800</u>	<u>16.314.129</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	106.697	109.337
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2	2
Toplam	106.699	109.339

Şirket’in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 31 Mart 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.

<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Mart 2011		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	112.860	106.697	106.697
Toplam	112.860	106.697	106.697

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

31 Mart 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.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Mart 2011		
	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
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	31 Aralık 2010		
	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
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 7. dipnot)	1.207.140	1.311.688
- Finansbank A.Ş., F.Y.M.D. A.Ş. ve Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yatırım Fonları fon yönetim ücreti	1.167.215	1.269.692
- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. fon yönetim ücreti	31.731	31.526
- Fon endeksleme ücreti	8.194	8.579
- Diğer	21	1.891
Diğer Ticari Alacaklar	-	-
Toplam	<u>1.207.161</u>	<u>1.311.688</u>

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Müşterilere borçlar	2.590	1.588
Satıcılar	111.017	64.489
İlişkili taraflara borçlar (Bkz. 7. dipnot)	10.551	-
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. gider paylaşımı	10.288	-
- Finans Finansal Kiralama A.Ş.	263	-
Toplam	<u>124.158</u>	<u>66.077</u>

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve kesintiler	116.650	144.037
Ödenecek soysal güvenlik kesintileri	36.403	31.191
Toplam	<u>153.053</u>	<u>175.228</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Makine 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 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	260.822	774.626	116.821	-	1.152.269
Alımlar	6.559	-	-	-	6.559
Çıkışlar	(905)	-	-	-	(905)
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>266.476</u>	<u>774.626</u>	<u>116.821</u>	<u>-</u>	<u>1.157.923</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(189.575)	(737.615)	(66.260)	-	(993.450)
Dönem gideri	(7.963)	(3.367)	(5.841)	-	(17.171)
Çıkışlar	905	-	-	-	905
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(196.633)</u>	<u>(740.982)</u>	<u>(72.101)</u>	<u>-</u>	<u>(1.009.716)</u>
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>71.247</u>	<u>37.011</u>	<u>50.561</u>	<u>-</u>	<u>158.819</u>
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	<u>69.843</u>	<u>33.644</u>	<u>44.720</u>	<u>-</u>	<u>148.207</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	249.196	769.504	116.821	100.497	1.236.018
Alımlar	27.512	-	-	-	27.512
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>276.708</u>	<u>769.504</u>	<u>116.821</u>	<u>100.497</u>	<u>1.263.530</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(175.787)	(724.432)	(42.896)	(78.078)	(1.021.193)
Dönem gideri	(9.013)	(3.276)	(5.841)	(5.025)	(23.155)
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(184.800)</u>	<u>(727.708)</u>	<u>(48.737)</u>	<u>(83.103)</u>	<u>(1.044.348)</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>
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>91.908</u>	<u>41.796</u>	<u>68.084</u>	<u>17.394</u>	<u>219.182</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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	-	1.896	1.896
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>65.433</u>	<u>835.810</u>	<u>901.243</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(43.321)	(586.519)	(629.840)
Dönem gideri	(1.354)	(22.972)	(24.326)
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(44.675)</u>	<u>(609.491)</u>	<u>(654.166)</u>
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>22.112</u>	<u>247.395</u>	<u>269.507</u>
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	<u>20.758</u>	<u>226.319</u>	<u>247.077</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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	-	60.326	60.326
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>42.949</u>	<u>838.947</u>	<u>881.896</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(39.960)	(493.738)	(533.698)
Dönem gideri	<u>(230)</u>	<u>(23.446)</u>	<u>(23.676)</u>
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(40.190)</u>	<u>(517.184)</u>	<u>(557.374)</u>
31 Aralık 2009 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>2.989</u>	<u>284.883</u>	<u>287.872</u>
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>2.759</u>	<u>321.763</u>	<u>324.522</u>

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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:

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

	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>31 Mart 2011</u> <u>TL</u>
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de</i> <i>Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	21.482.324	1	21.482.324
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	495.230	1,5483	766.765
DTHB Nominal Değeri-TL	61.528.000	1	61.528.000
DTHB Nominal Değeri-USD	30.000	1,5483	46.449
DTHB Nominal Değeri-EURO	103.000	2,1816	224.705
Mevduat-TL	24.135.227	1	24.135.227
Mevduat-ABD Doları	5.086.775	1,5483	7.875.853
Mevduat-EURO	897.725	2,1816	1.958.478
Yatırım Fonu-TL	13.628.514	1	13.628.514
Toplam			131.646.315
<i>Diğer</i>			
Sermaye Blokağı-SPK			100.000

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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			<u>100.000</u>

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

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

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

	Pay Oranı (%)	31 Mart 2011	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2010
<u>Ortaklar</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>

31 Mart 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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	<u>2.105.068</u>	<u>2.105.068</u>
Toplam	<u>2.105.068</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.

31 MART 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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	10.647.874	3.229.487
	<u>10.647.874</u>	<u>3.229.487</u>

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

11. ESAS FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
<u>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler</u>		
Yatırım fonları yönetim komisyonları	3.271.123	3.084.617
Portföy yönetim komisyonları	223.183	154.493
Diğer komisyon ve gelirler	6.944	6.255
	<u>3.501.250</u>	<u>3.245.365</u>

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler

Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(35.649)	(27.928)
	<u>(35.649)</u>	<u>(27.928)</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(62.765)	(40.063)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.497.600)	(1.453.161)
Toplam	<u>(1.560.365)</u>	<u>(1.493.224)</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Personel ücret ve giderleri	(953.585)	(904.376)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(41.497)	(46.831)
Kira giderleri	(113.901)	(106.157)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(75.662)	(42.481)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(62.765)	(40.063)
Ulaşım giderleri	(19.304)	(35.129)
İşletme giderleri	(37.987)	(38.884)
Bilgi işlem giderleri	(96.911)	(121.122)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(8.013)	(6.999)
Ödenen vergi, resim ve harçlar	(18.400)	(16.819)
Diğer	(132.340)	(134.363)
Toplam	(1.560.365)	(1.493.224)

14. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ

31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Konusu kalmayan karşılıklar	452	-
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satış kazançları	85	-
Diğer	6.854	9.811
Toplam	7.391	9.811

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Banka mevduatı faiz geliri	384.337	340.215
Devlet iç borçlanma senetleri	5.020	5.888
Menkul kıymet satış karı	-	10.214
Kur farkı gelirleri	4.679	8.558
Reeskont gelirleri	823	20.041
Ters Repo İşlemleri	7.837	10.410
Toplam	402.696	395.326

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Kur farkı giderleri	(4.872)	(7.084)
Reeskont giderleri	(3.452)	(5.146)
Menkul kıymet satış zararı	-	(17.940)
Toplam	(8.324)	(30.170)

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.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

Finansbank A.Ş.'deki mevduat	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Vadesiz mevduat	21.785	3.454
Vadeli mevduat	19.200.708	16.334.108
	19.222.493	16.337.562

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Cari Hesap	878	2.378
	878	2.378

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Portföy Yönetim Alacakları	Fon Yönetim Alacakları	Diğer Ticari Alacaklar	Fon Endeksleme Ücreti	Toplam
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.731	-	-	-	31.731
Yatırım Fonları (*)		1.167.215	-	8.194	1.175.409
Finansbank A.Ş.	-	-	21	-	21
	31.731	1.167.215	21	8.194	1.207.161

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

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer Ticari Borçlar	Saklama Komisyonu Borcu	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	-	11.725	11.725
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.288	-	10.288
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	263	-	263
	10.551	11.725	22.276

(*)Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 11.725 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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	Fon Endeksleme Ücreti	Toplam
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.526	-	-	-	31.526
Yatırım Fonları(*)	-	1.269.692	-	8.579	1.278.271
Finansbank A.Ş.	-	-	1.891	-	1.891
	31.526	1.269.692	10.992	8.579	1.311.688

(*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım M.D. A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik A.Ş. Fonları'nı 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 26.770 TL tutarındaki saklama komisyonu ve diğer ticari borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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 - 31 Mart 2011 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Endeksleme gelirleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	374.795	-	-	2.266	-	377.061
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	87.694	-	-	-	87.694
Finans Emeklilik A.Ş.	-	33.775	-	-	-	33.775
Yatırım Fonları(*)	-	-	3.271.123	-	6.944	3.278.067
	374.795	121.469	3.271.123	2.266	6.944	3.776.597

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

1 Ocak -31 Mart 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.	-	36.679	29.095	-	2.158	67.932
Finans Yatırım M. D. A.Ş.	7.953	29	-	2.809	-	10.791
	7.953	36.708	29.095	2.809	2.158	78.723

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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 – 31 Mart 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.	340.215	-	-	7.057	347.272
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	87.522	-	-	87.522
Finans Emeklilik A.Ş.	-	20.744	-	-	20.744
Yatırım Fonları(*)	-	-	3.084.617	-	3.084.617
Diğer	-	1.661	-	-	1.661
	340.215	109.927	3.084.617	7.057	3.541.816

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

1 Ocak - 31 Mart 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.	-	29.598	14.563	-	4.944	49.105
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.286	202	-	15.315	-	22.803
	7.286	29.800	14.563	15.315	4.944	71.908

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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 - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	156.425	155.534
Kıdem tazminatı karşılıkları	40.412	28.825
Toplam	<u>196.837</u>	<u>184.359</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 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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	31 Mart 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)	79.426	51.299	-	-	-	-	78.716	50.916	-	-	-	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	79.426	51.299	-	-	-	-	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)	79.426	51.299	-	-	-	-	78.716	50.916	-	-	-	-
10.Ticari Borçlar	20.902	13.500	-	-	-	-	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)	20.902	13.500	-	-	-	-	28.828	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)	20.902	13.500	-	-	-	-	28.828	18.000	-	-	-	-

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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)												
	31 Mart 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 Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	58.524	37.799	-	-	-	-	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)	58.524	37.799	-	-	-	-	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.

31 MART 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>31 Mart 2011</u>				
	ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülük	5.852	(5.852)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>5.852</u>	<u>(5.852)</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 2010</u>				
	ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülük	5.089	(5.089)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>5.089</u>	<u>(5.089)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 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

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