

**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş**

30 Haziran 2012 Tarihinde  
Sona Eren Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

### Giriş

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet finansal durum tablosu, 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

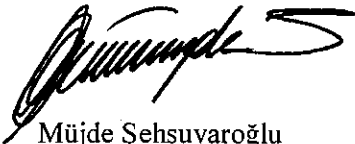
İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını 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, 13 Ağustos 2012

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 FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	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 .....	7-16
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	16-17
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17-18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	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 2012 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2012</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>11.543.128</b>	<b>17.681.155</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	10.257.580	16.463.106
Finansal yatırımlar	4	108.552	105.997
Ticari alacaklar	5	608.649	883.966
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		608.649	883.966
Diğer alacaklar		-	2.848
Diğer dönen varlıklar		568.347	225.238
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.083.773</b>	<b>582.380</b>
Maddi duran varlıklar	7	776.079	177.702
Maddi olmayan duran varlıklar	8	213.943	261.130
Ertelenen vergi varlığı		93.751	143.548
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.626.901</b>	<b>18.263.535</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>884.736</b>	<b>1.472.007</b>
Ticari borçlar	5	44.166	146.221
- İlişkili taraflara ticari borçlar		10.747	-
- Diğer ticari borçlar		33.419	146.221
Diğer borçlar	6	203.463	161.621
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	266.699
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		455.440	737.242
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		181.667	160.224
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>126.136</b>	<b>102.328</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		126.136	102.328
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>11.616.029</b>	<b>16.689.200</b>
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	3.840.473	3.197.112
Geçmiş yıllar karları	10	1.916.908	2.055.605
Net dönem karı		858.648	6.436.483
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.626.901</b>	<b>18.263.535</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2012 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 2012	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	11	3.959.778	1.848.644	7.198.652	3.697.402
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler	11	(26.954)	(11.433)	(51.019)	(15.369)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>3.932.824</b>	<b>1.837.211</b>	<b>7.147.633</b>	<b>3.682.033</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	12	(353.158)	(291.554)	(131.005)	(68.240)
Genel yönetim giderleri (-)	12	(3.634.061)	(1.932.491)	(3.038.990)	(1.541.390)
Diğer faaliyet gelirleri	14	176.492	169.451	219.064	211.673
Diğer faaliyet giderleri (-)	14	-	-	-	-
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>122.097</b>	<b>(217.383)</b>	<b>4.196.702</b>	<b>2.284.076</b>
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	15	977.475	452.964	823.527	421.126
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	15	(15.650)	(8.592)	(11.020)	(2.991)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>1.083.922</b>	<b>226.989</b>	<b>5.009.209</b>	<b>2.702.211</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>					
Dönem vergi (gideri) /geliri		(175.477)	42.904	(954.538)	(451.443)
Ertelenen vergi (gideri)		(49.797)	(89.694)	(62.282)	(92.715)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>858.648</b>	<b>180.199</b>	<b>3.992.389</b>	<b>2.158.053</b>
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	16	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç	16	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011
<b>DÖNEM KARI / ZARARI</b>	<b>858.648</b>	<b>180.199</b>	<b>3.992.389</b>	<b>2.158.053</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>				
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	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>858.648</b>	<b>180.199</b>	<b>3.992.389</b>	<b>2.158.053</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>858.648</b>	<b>180.199</b>	<b>3.992.389</b>	<b>2.158.053</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 HAZİRAN 2012 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	Geçmiş yıllar karları	Toplam
<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</b>						
<b>1 Ocak 2011 bakiyeleri</b>	<b>5.000.000</b>	-	<b>2.105.068</b>	<b>7.418.387</b>	<b>3.229.487</b>	<b>17.752.942</b>
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(7.500.225)	(7.500.225)
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	(7.418.387)	7.418.387	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	1.092.044	-	(1.092.044)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	3.992.389	-	3.992.389
<b>30 Haziran 2011 bakiyeleri</b>	<b>5.000.000</b>	-	<b>3.197.112</b>	<b>3.992.389</b>	<b>2.055.605</b>	<b>14.245.106</b>
<b>Cari Dönem</b>						
<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</b>						
<b>1 Ocak 2012 bakiyeleri</b>	<b>5.000.000</b>	-	<b>3.197.112</b>	<b>6.436.483</b>	<b>2.055.605</b>	<b>16.689.200</b>
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(5.931.819)	(5.931.819)
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	(6.436.483)	6.436.483	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	643.361	-	(643.361)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	858.648	-	858.648
<b>30 Haziran 2012 bakiyeleri</b>	<b>5.000.000</b>	-	<b>3.840.473</b>	<b>858.648</b>	<b>1.916.908</b>	<b>11.616.029</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2012 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 2012	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2011
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Net dönem karı		858.648	3.992.389
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Finansal yatırımlar değer artış / azalışı		(555)	2.345
Vergi karşılığı ve ertelenmiş vergi		225.274	1.016.820
Kıdem tazminatı karşılığı		23.808	38.659
Kullanılmamış izin karşılığı		48.198	15.949
Konusu kalmayan karşılıklar		(170.000)	(211.452)
Bonus karşılığı		270.000	240.000
Diğer karşılıklar		109.868	54.153
Maddi duran varlık satış karı		-	(85)
Amortisman ve tükenme payları	7-8	134.047	83.901
Faiz geliri tahakkuku		58.135	(22.684)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		<u>1.557.423</u>	<u>5.209.995</u>
Ticari alacaklardaki değişim		275.317	74.852
Finansal yatırımlardaki değişim		(2.000)	-
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		(340.261)	(165.394)
Ticari borçlardaki değişim		(102.055)	166.952
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(42.857)	46.363
Prim ödemesi		(430.000)	(389.000)
Ödenen kıdem tazminatı		-	(19.865)
Ödenen vergiler		(445.902)	(1.040.069)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<u><b>469.665</b></u>	<u><b>3.883.834</b></u>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	7-8	(685.237)	(101.794)
Maddi duran varlık satışı		-	85
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<u><b>(685.237)</b></u>	<u><b>(101.709)</b></u>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Ödenen temettü		(5.931.819)	(7.500.225)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<u><b>(5.931.819)</b></u>	<u><b>(7.500.225)</b></u>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>(6.147.391)</b>	<b>(3.718.100)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>16.370.581</b>	<b>17.308.130</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>10.223.190</b>	<b>13.590.030</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 25'tir. (2011: 26 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 13 Ağustos 2012 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 2012 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 Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. 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 2012 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 değişiklik olmamıştır.

#### **2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

#### **2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

##### *Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar*

Bulunmamaktadır.

##### *Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar*

Bulunmamaktadır.

## FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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

2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

*UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. 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. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

*UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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)

Hentüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9’da yapılan değişiklik ile UFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 “ Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, UFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi UFRS 9’un, Şirket’in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmektedir. UFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır. Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)*

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen beş standardın Şirket finansal tablolarında herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler izin zorunlu hale gelecektir.



## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)*

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### *Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi*

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012 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 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 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 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1.739	682
Bankadaki nakit(*)	10.020.493	15.718.923
- Vadesiz mevduat	87.829	3.639
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	9.932.664	15.715.284
Ters repo işlemlerinden alacaklar	234.111	743.375
Diğer hazır değerler (**)	1.237	126
Toplam	10.257.580	16.463.106

(\*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 10.019.233 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 15.717.744 TL).

(\*\*) Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 1.237 TL olup diğer hazır değerler satırında gösterilmiştir (31 Aralık 2011: 126 TL).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2012
TL	%11,75	20 Temmuz 2012	8.929.927
TL	%11,75	23 Temmuz 2012	1.002.737
			9.932.664

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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>	31 Aralık 2011
TL	%11,30	6 Ocak 2012	8.510.038
TL	%9,50	2 Ocak 2012	45.020
TL	%12,15	17 Ocak 2012	7.088.020
USD	%5,50	17 Ocak 2012	72.206
			<u>15.715.284</u>

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Nakit ve nakit benzerleri	10.257.580	13.657.906
Faiz tahakkukları	(34.390)	(67.876)
Toplam	<u>10.223.190</u>	<u>13.590.030</u>

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	106.549	105.994
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.003	3
Toplam	<u>108.552</u>	<u>105.997</u>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 30 Haziran 2012 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 2012		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	112.860	106.549	106.549
Toplam	<u>112.860</u>	<u>106.549</u>	<u>106.549</u>

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2011		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	112.860	105.994	105.994
Toplam	112.860	105.994	105.994

30 Haziran 2012 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 2011: 100.000 TL)

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	30 Haziran 2012		
	Maliyet TL	Makul Değeri TL	Kayıtlı Değeri TL
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
Tek.Ar.Ge.Dan.,Dest.San.Tic.A.Ş.(*)	2.000	2.000	2.000
Toplam	2.003	2.003	2.003

(\*) IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri Araştırma ve Geliştirme, Danışmanlık, Destek San. Ve Tic. A.Ş.'nin her biri 0,01 TL değerinde olan, 200.000 adet toplam 2.000 TL nominal değerli hisselerinin nominal değerleri üzerinden 2.000 TL bedelle Finans Tüketici Finansmanı A.Ş.'den satın alınmıştır.

(\*\*) 4 Mayıs 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile sermayesinin %0.001 ine sahip bulunan Finans Tüketici Finansmanı A.Ş. deki toplam 1 Kuruş nominal değerli Şirket'in hisselerinin tamamının toplam 1 TL bedelle Banque PSA Finans Grubu'na satılmasına karar verilmiştir. Şirket'in satışı ile ilgili gerekli onayların alınması beklenmektedir.

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2011		
	Maliyet TL	Makul Değeri TL	Kayıtlı Değeri TL
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
Toplam	3	3	3

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	608.649	883.966
- Finansbank A.Ş., Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım ve Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	600.762	875.427
- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. fon yönetim ücreti	-	-
- Fon endeksleme ücreti	7.887	8.539
Toplam	608.649	883.966

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Müşterilere borçlar	2.922	1.300
Satıcılar	30.497	144.921
İlişkili taraflara borçlar (Bkz. 17. dipnot)	10.747	-
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.319	-
- Finans Finansal Kiralama A.Ş.	428	-
Toplam	44.166	146.221

#### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve kesintiler	120.870	124.063
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	82.593	37.558
Toplam	203.463	161.621

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	212.005	793.288	120.002	-	1.125.295
Alımlar	12.627	269.169	352.591	39.952	674.339
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	224.632	1.062.457	472.593	39.952	1.799.634
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(119.557)	(738.359)	(89.677)	-	(947.593)
Dönem gideri	(17.567)	(18.720)	(35.680)	(3.995)	(75.962)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(137.124)	(757.079)	(125.357)	(3.995)	(1.023.555)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	92.448	54.929	30.325	-	177.702
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	87.508	305.378	347.236	35.957	776.079

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 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



## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	932.680	998.113
Alımlar	-	10.898	10.898
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	943.578	1.009.011
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(48.738)	(688.245)	(736.983)
Dönem gideri	(2.708)	(55.377)	(58.085)
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(51.446)	(743.622)	(795.068)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	16.695	244.435	261.130
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	13.987	199.956	213.943

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	833.914	899.347
Alımlar	-	93.761	93.761
30 Haziran 2011. itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	927.675	993.108
<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	(46.029)	(633.773)	(679.802)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	22.112	247.395	269.507
30 Haziran 2011 itibarıyla net defter değeri	19.404	293.902	313.306

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 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>Tutar</u>	<u>Kur</u>	<u>30 Haziran 2012</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	26.320.305	1	26.320.305
Hisse Senedi Nominal Değeri-USD	119.624	1,8065	216.101
DTHB Nominal Değeri-TL	28.700.000	1	28.700.000
DTHB Nominal Değeri-EURO	80.000	2,2742	181.936
Mevduat-TL	63.473.654	1	63.473.654
Mevduat-USD	4.735.664	1,8065	8.554.977
Mevduat-EURO	200.409	2,2742	455.770
<u>Yatırım Fonu-TL</u>	<u>13.015.975</u>	<u>1</u>	<u>13.015.975</u>
<u>Toplam</u>			<u>140.918.718</u>
<u><i>Diğer</i></u>			
Sermaye Blokajı-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 2012 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 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	21.128.502	1	21.128.502
Hisse Senedi Nominal Değeri-USD	271.024	1,8889	511.937
DTHB Nominal Değeri-TL	29.850.000	1	29.850.000
DTHB Nominal Değeri-EURO	80.000	2,4438	195.504
Mevduat-TL	62.745.198	1	62.745.198
Mevduat-USD	4.432.036	1,8889	8.371.672
Mevduat-EURO	241.659	2,4438	590.565
Yatırım Fonu-TL	965.830	1	965.830
<b>Toplam</b>			<b>124.359.208</b>
<i>Diğer</i>			
Sermaye Blokajı-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 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı	30 Haziran 2012	Pay Oranı	31 Aralık 2011
<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u></u>	<u>(%)</u>	<u></u>
Finans Yatırım				
Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	<u>100,00</u>	<u>5.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>5.000.000</u>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi herbiri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 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 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	<u>3.840.473</u>	<u>3.197.112</u>
Toplam	<u>3.840.473</u>	<u>3.197.112</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 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

15 Haziran 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2011 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan anasözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği 643.361 TL tutarındaki gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kardan 5.931.819 TL'nin ortaklara hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 138.697 TL'si geçmiş yıllar karlarında karşılanmıştır.

#### Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıllar karları	1.916.908	2.055.605
	<u>1.916.908</u>	<u>2.055.605</u>

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 1.525.197 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.659.664 TL).

#### 11. ESAS FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

##### Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Yatırım fonları yönetim komisyonları	3.689.162	1.689.764	6.700.870	3.429.747
Portföy yönetim komisyonları	257.169	152.196	483.858	260.675
Diğer komisyon ve gelirler	13.447	6.684	13.924	6.980
	<u>3.959.778</u>	<u>1.848.644</u>	<u>7.198.652</u>	<u>3.697.402</u>

##### Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(26.954)	(11.433)	(51.019)	(15.369)
	<u>(26.954)</u>	<u>(11.433)</u>	<u>(51.019)</u>	<u>(15.369)</u>

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(353.158)	(291.554)	(131.005)	(68.240)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.634.061)	(1.932.491)	(3.038.990)	(1.541.390)
Toplam	(3.987.219)	(2.224.045)	(3.169.995)	(1.609.630)

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Personel ücret ve giderleri	(2.165.394)	(1.104.018)	(1.961.967)	(1.008.382)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(134.047)	(76.609)	(83.901)	(42.404)
Kira giderleri	(255.881)	(129.569)	(233.107)	(119.206)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(333.293)	(265.812)	(170.173)	(94.511)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(353.158)	(291.554)	(131.005)	(68.240)
Ulaşım giderleri	(85.555)	(46.631)	(33.698)	(14.394)
İşletme giderleri	(80.583)	(41,188)	(77.279)	(39.292)
Bilgi işlem giderleri	(251.791)	(113.806)	(190.612)	(93.701)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(18.767)	(7.571)	(15.509)	(7.496)
Ödenen vergi, resim ve harçlar	(40.698)	(20.616)	(37.527)	(19.127)
Diğer	(268.052)	(126.671)	(235.217)	(102.877)
Toplam	(3.987.219)	(2.224.045)	(3.169.995)	(1.609.630)

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Maddi duran varlık satış kazancı	-	-	85	-
Konusu kalmayan karşılıklar	170.000	163.214	211.452	211.000
Diğer	6.492	6.237	7.527	673
Toplam	176.492	169.451	219.064	211.673

#### 15. ESAS FAALİYET DIŞI FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Banka mevduatı faiz geliri	922.141	436.043	783.125	398.788
Devlet iç borçlanma senetleri	5.300	-	5.020	-
Kur farkı gelirleri	11.273	140	12.917	8.238
Reeskont gelirleri	2.357	2.357	812	284
Ters repo işlemleri	36.404	14.424	21.653	13.816
Toplam	977.475	452.964	823.527	421.126

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri	(13.536)	(8.592)	(7.863)	(2.991)
Reeskont giderleri	(2.114)	-	(3.157)	-
Toplam	(15.650)	(8.592)	(11.020)	(2.991)



## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 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 2012	31 Aralık 2011
Finansbank A.Ş.'deki mevduat		
Vadesiz mevduat	86.569	2.473
Vadeli mevduat	9.932.664	15.715.271
Toplam	10.019.233	15.717.744

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Cari Hesap	1.237	126
Toplam	1.237	126

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Portföy Yönetim		Diğer Ticari	Fon Endeksleme	Toplam
	Alacakları	Alacakları			
Yatırım Fonları(*)	-	600.762	-	7.887	608.649
Toplam		600.762	-	7.887	608.649

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer Ticari		Toplam
	Borçlar	Saklama Komisyonu Borcu	
Finansbank A.Ş. (*)	-	11.657	11.657
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.319	-	10.319
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	428	-	428
Toplam	10.747	11.657	22.404

(\*) Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 11.657 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Portföy Yönetim		Fon Yönetim	Diğer Ticari	Fon Endeksleme	Toplam
	Alacakları	Alacakları				
Yatırım Fonları(*)	-	875.427	-	-	8.539	883.966
Toplam		875.427	-	-	8.539	883.966

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

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

	Diğer Borçlar	Saklama Komisyonu Borcu	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	13.800	11.645	25.445
Toplam	13.800	11.645	25.445

(\*) Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 25.445 TL tutarındaki saklama ve pazarlama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

## FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012 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.	922.141	-	-	-	-	922.141
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Finans Emeklilik A.Ş.	-	105.089	-	-	-	105.089
Yatırım Fonları(*)	-	-	3.667.906	-	13.447	3.681.353
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>922.141</b>	<b>105.089</b>	<b>3.667.906</b>	<b>-</b>	<b>13.447</b>	<b>4.708.583</b>

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

1 Ocak -30 Haziran 2012 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.	-	68.624	-	-	-	68.624
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	64	-	7.678	-	7.742
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>68.688</b>	<b>-</b>	<b>7.678</b>	<b>-</b>	<b>76.366</b>

## FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>773.583</b>	<b>269.414</b>	<b>6.700.870</b>	<b>8.245</b>	<b>11.800</b>	<b>7.763.912</b>

(\*) Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Finans Emeklilik A.Ş. Fonları'ni 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
<b>Toplam</b>	<b>15.905</b>	<b>66.829</b>	<b>29.095</b>	<b>5.614</b>	<b>3.912</b>	<b>121.355</b>

## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 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 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
<u>Ödenen Temettüleri</u>		
Finansbank A.Ş.	593	750
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.929.447	7.497.225
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	593	750
National Bank of Greece S.A.	593	750
Ethniki Kefalaious S.A.	593	750
Toplam	<u>5.931.819</u>	<u>7.500.225</u>

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	650.705	628.567
Kıdem tazminatı karşılıkları	52.231	4.199
Toplam	<u>702.936</u>	<u>632.766</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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 HAZİRAN 2012 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 2012						31 Aralık 2011					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	DİĞER	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	Avro	Yen	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	72.354	38.305	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.613	2.000	-	-	-	-	1.729	-	707	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>3.613</b>	<b>2.000</b>	-	-	-	-	<b>74.083</b>	<b>38.305</b>	<b>707</b>	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>3.613</b>	<b>2.000</b>	-	-	-	-	<b>74.083</b>	<b>38.305</b>	<b>707</b>	-	-	-
10. Ticari Borçlar	934	517	-	-	-	-	110.611	46.300	9.475	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	77.680	43.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>78.614</b>	<b>43.517</b>	-	-	-	-	<b>110.611</b>	<b>46.300</b>	<b>9.475</b>	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>78.614</b>	<b>43.517</b>	-	-	-	-	<b>110.611</b>	<b>46.300</b>	<b>9.475</b>	-	-	-

## FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 2012					31 Aralık 2011						
	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)	(75.001)	(41.517)	-	-	-	-	(36.528)	(7.995)	(8.768)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(78.614)	(43.517)	-	-	-	-	(110.611)	(46.300)	(9.475)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



## FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 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 2012</u>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(7.500)	7.500	(7.500)	7.500
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	<u>(7.500)</u>	<u>7.500</u>	<u>(7.500)</u>	<u>7.500</u>
	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>

## **FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 HAZİRAN 2012 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.