

# **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**1 Ocak – 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim  
raporu**

**İçindekiler****Sayfa**

Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu.....	1
Özet finansal durum tablosu (bilanço) .....	2-3
Özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Özet özkaynak değişim tablosu .....	5
Özet nakit akış tablosu .....	6
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar.....	7-36

## Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Hacıoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

28 Temmuz 2015  
İstanbul, Türkiye

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihli**

**özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2015</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>11.945.770</b>	<b>10.564.546</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	10.658.692	9.659.747
Finansal yatırımlar	4	97.726	149.684
Ticari alacaklar	5	650.990	505.648
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		650.990	504.045
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	1.603
Diğer alacaklar	6	298.571	690
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		276.290	690
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		22.281	-
Peşin ödenmiş giderler		218.980	126.434
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	106.141
Diğer dönen varlıklar		20.811	16.202
<b>Duran varlıklar</b>		<b>348.329</b>	<b>660.430</b>
Maddi duran varlıklar, (net)	7	172.371	503.038
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	67.962	40.404
Ertelenmiş vergi varlığı		107.996	116.988
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>12.294.099</b>	<b>11.224.976</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihli**  
**özet finansal durum tablosu (bilanço)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2015</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>710.430</b>	<b>775.061</b>
Ticari borçlar	5	75.602	31.466
- İlişkili taraflara ticari borçlar		9.011	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		66.591	31.466
Diğer borçlar	6	168.472	223.864
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		168.472	223.864
Dönem karı vergi yükümlülüğü		50.316	-
Kısa vadeli karşılıklar		352.400	466.508
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		352.400	466.508
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		63.640	53.223
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>214.762</b>	<b>189.951</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		214.762	189.951
<b>Özkaynaklar</b>		<b>11.368.907</b>	<b>10.259.964</b>
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(70.571)	(70.571)
-Diğer kazanç / kayıplar		(70.571)	(70.571)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları	10	1.185.062	651.704
Net dönem karı		1.108.943	533.358
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>12.294.099</b>	<b>11.224.976</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2014</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2014</b>
Hasılat	11	4.255.300	2.096.891	3.149.007	1.685.860
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>4.255.300</b>	<b>2.096.891</b>	<b>3.149.007</b>	<b>1.685.860</b>
Genel yönetim giderleri (-)	12	(3.532.276)	(1.797.181)	(3.402.313)	(1.729.888)
Pazarlama giderleri (-)	12	(104.886)	(55.984)	(105.031)	(60.749)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	974.072	610.450	1.294.487	853.340
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(201.795)	(197.373)	(19.193)	(2.882)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>1.390.415</b>	<b>656.803</b>	<b>916.957</b>	<b>745.681</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-	-	-
<b>Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı</b>		<b>1.390.415</b>	<b>656.803</b>	<b>916.957</b>	<b>745.681</b>
Finansman gideri (-)		-	-	-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>1.390.415</b>	<b>656.803</b>	<b>916.957</b>	<b>745.681</b>
Dönem vergi (gideri) /geliri		(272.480)	(91.291)	(124.052)	(85.673)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(8.992)	(40.252)	(65.160)	(63.646)
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>1.108.943</b>	<b>525.260</b>	<b>727.745</b>	<b>596.362</b>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>1.108.943</b>	<b>525.260</b>	<b>727.745</b>	<b>596.362</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>1.108.943</b>	<b>525.260</b>	<b>727.745</b>	<b>596.362</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet özkaynak değişim tablosu**

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

<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler</i>							
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
<b>Geçmiş Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>							
<b>1 Ocak 2014 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>3.840.473</b>	<b>(69.071)</b>	<b>991.763</b>	<b>2.959.941</b>	<b>12.723.106</b>
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	(2.995.000)	(2.995.000)
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(991.763)	991.763	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	305.000	-	-	(305.000)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	727.745	-	727.745
<b>30 Haziran 2014 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(69.071)</b>	<b>727.745</b>	<b>651.704</b>	<b>10.455.851</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>							
<b>1 Ocak 2015 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(70.571)</b>	<b>533.358</b>	<b>651.704</b>	<b>10.259.964</b>
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(533.358)	533.358	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	1.108.943	-	1.108.943
<b>30 Haziran 2015 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(70.571)</b>	<b>1.108.943</b>	<b>1.185.062</b>	<b>11.368.907</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2014
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		
<b>Dönem karı/(zararı)</b>	1.108.943	727.745
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler	2.658	1.479
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	49.227	53.297
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	285.891	(239.772)
Konusu kalmayan karşılıklar	(233.000)	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	62.197	53.672
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(485.127)	(567.359)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	120.213	128.861
Vergi gideri geliri ile ilgili düzeltmeler	281.472	143.448
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	193.651	1.972
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(145.342)	11.024
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler	49.300	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler	(395.036)	(138.693)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	44.136	(62.550)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler	(107.171)	(102.098)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		
Ödenen kıdem tazminatı	(24.416)	(27.322)
Vergi ödemeleri	(116.023)	(78.288)
Prim ödemeleri	(167.000)	(130.900)
Alınan Faiz	491.420	590.404
Ödenen izin karşılığı	-	-
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit</b>	<b>1.015.993</b>	<b>364.920</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları</b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7-8 (43.455)	(14.747)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi	32.700	22.000
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>	<b>(10.755)</b>	<b>7.253</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları</b>		
Ödenen temettü	17 -	(2.995.000)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>	<b>-</b>	<b>(2.995.000)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)</b>	<b>1.005.238</b>	<b>(2.622.827)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3 9.602.626</b>	<b>12.076.843</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)</b>	<b>3 10.607.864</b>	<b>9.454.016</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:23 34394 Şişli 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 Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:5-6-7 34394 Şişli, 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 21'dir. (2014: 21 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Temmuz 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### (a) Ara dönem Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı özet gelir tablosu, özet özkaynak değişim tablosu ile özet nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Şirket 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi 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, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

#### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

#### Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

30 Haziran 2014 yılı nakit akış tablosunda, "İşletme faaliyetlerinden nakit akışları" ana başlığı altında "Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler" kaleminde gösterilen 23.045 TL tutarı, (567.359) TL olarak düzeltilmiş ve "Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları" başlığı altında "Alınan Faiz" kalemine 590.404 TL olarak sınıflandırılmıştır.

#### 2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

##### TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

##### Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

###### *TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır..

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

#### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

#### **TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

#### **TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)**

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

#### **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)**

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – TMS 27’de Değişiklik

Şubat 2015’te Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya

• TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1’de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekleler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

Karar Gerekleleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

##### *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplar

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Temmuz 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2015 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 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.072	1.476
Bankadaki nakit(*)	10.657.620	9.658.271
- Vadesiz mevduat	137.100	180.156
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	10.520.520	9.478.115
<b>Toplam</b>	<b>10.658.692</b>	<b>9.659.747</b>

(\*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 9.594.459 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 9.216.325 TL). Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de vadeli hesap bakiyesi 1.061.954 TL'dir (31 Aralık 2014: 441.117 TL).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2015
TL	%11,95	28 Ağustos 2015	2.785.299
TL	%11,70	4 Ağustos 2015	3.337.808
TL	%11,30	13 Temmuz 2015	3.335.459
TL	%9,00	1 Temmuz 2015	1.061.954
			<b>10.520.520</b>

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%10,80	2 Şubat 2015	3.188.298
TL	%10,25	16 Ocak 2015	3.186.564
TL	%10,20	26 Ocak 2015	2.662.136
TL	%8,25	2 Ocak 2015	441.117
			<b>9.478.115</b>

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Nakit ve nakit benzerleri	10.658.692	9.556.190
Faiz tahakkukları	(50.828)	(102.174)
<b>Toplam</b>	<b>10.607.864</b>	<b>9.454.016</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	95.723	147.682
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.003	2.002
<b>Toplam</b>	<b>97.726</b>	<b>149.684</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

	30 Haziran 2015		Kayıtlı Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	
Devlet tahvilleri	95.385	95.723	95.723
<b>Toplam</b>	<b>95.385</b>	<b>95.723</b>	<b>95.723</b>

	31 Aralık 2014		Kayıtlı Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	
Devlet tahvilleri	144.686	147.682	147.682
<b>Toplam</b>	<b>144.686</b>	<b>147.682</b>	<b>147.682</b>

30 Haziran 2015 itibarıyla zorunlu sermaye blokajı teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye nominal değeri 100.000 TL olan devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. (31 Aralık 2014: 100.000 TL).

	30 Haziran 2015	
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. <sup>(*)</sup>	3	2
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.003</b>	<b>2.002</b>

<sup>(\*)</sup> 04.03.2015 tarih ve 223 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket iştiraklerinden Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 10.000.000 TL artırılarak 30.000.000 TL'ye yükseltmesine iştirak edilmesine, artırılan 10.000.000 TL ödenmiş sermayeden Şirket hissesine düşen tutarın Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin müracaatı üzerine defaten karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 1 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 01.04.2015 tarihinde ödenmiştir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

		31 Aralık 2014
	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b>		
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	2	2
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.002</b>	<b>2.002</b>

### 5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<b>Ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	650.990	504.045
- Finansbank A.Ş., Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Cigna		
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	645.753	495.930
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetim ücreti	105	-
- Fon endeksleme ücreti	5.132	8.115
Diğer	-	1.603
<b>Toplam</b>	<b>650.990</b>	<b>505.648</b>

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 24 (31 Aralık 2014 - 24) adet yatırım ve 9 (31 Aralık 2014 - 9) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<b>Ticari borçlar</b>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	9.011	-
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	9.011	-
Kısa vadeli diğer borçlar	66.591	31.466
- Satıcılara borçlar	66.573	30.290
- Müşterilere borçlar	18	1.176
<b>Toplam</b>	<b>75.602</b>	<b>31.466</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Diğer alacak ve borçlar

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	276.290	690
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.000	-
- Finansbank A.Ş.	261.290	690
Diğer alacaklar	22.281	-
<b>Toplam</b>	<b>298.571</b>	<b>690</b>

<b>Diğer borçlar</b>	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
- Ödenecek vergi ve kesintiler	122.117	177.340
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	46.355	46.524
<b>Toplam</b>	<b>168.472</b>	<b>223.864</b>

### 7. Maddi duran varlıklar

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	235.717	479.706	691.712	-	1.407.135
Alımlar	-	-	-	-	-
Çıkışlar (*)	-	-	(691.712)	-	(691.712)
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>235.717</b>	<b>479.706</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>715.423</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(166.114)	(330.110)	(407.873)	-	(904.097)
Dönem gideri	(13.843)	(32.985)	(57.488)	-	(104.316)
Çıkışlar	-	-	465.361	-	465.361
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(179.957)</b>	<b>(363.095)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(543.052)</b>
<b>31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>69.603</b>	<b>149.596</b>	<b>283.839</b>	<b>-</b>	<b>503.038</b>
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>55.760</b>	<b>116.611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>172.371</b>

(\*) Şirket merkezi 18.06.2015 tarih ve 262 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile taşınmış olup, adres değişikliği 23.06.2015 tarihinde tescil edilmiştir. Adres değişikliği sebebiyle özel maliyetler, maddi duran varlıklardan çıkarılmıştır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**7. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	<b>Makine ve ofis ekipmanları</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Toplam</b>
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	217.394	479.706	691.712	39.952	1.428.764
Alımlar	14.747	-	-	-	14.747
Çıkışlar	-	-	-	(39.952)	(39.952)
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>232.141</b>	<b>479.706</b>	<b>691.712</b>	<b>-</b>	<b>1.403.559</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(133.017)	(263.037)	(292.624)	(15.980)	(704.658)
Dönem gideri	(16.339)	(34.049)	(57.760)	-	(108.148)
Çıkışlar	-	-	-	15.980	15.980
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(149.356)</b>	<b>(297.086)</b>	<b>(350.384)</b>	<b>-</b>	<b>(796.826)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>84.377</b>	<b>216.669</b>	<b>399.088</b>	<b>23.972</b>	<b>724.106</b>
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>82.785</b>	<b>182.620</b>	<b>341.328</b>	<b>-</b>	<b>606.733</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	949.201	1.014.634
Alımlar	-	43.455	43.455
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>992.656</b>	<b>1.058.089</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(63.261)	(910.969)	(974.230)
Dönem gideri	(1.683)	(14.214)	(15.897)
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(64.944)</b>	<b>(925.183)</b>	<b>(990.127)</b>
<b>31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.172</b>	<b>38.232</b>	<b>40.404</b>
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>489</b>	<b>67.473</b>	<b>67.962</b>
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	943.577	1.009.010
Alımlar	-	-	-
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>943.577</b>	<b>1.009.010</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(58.881)	(875.380)	(934.261)
Dönem gideri	(2.247)	(18.466)	(20.713)
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(61.128)</b>	<b>(893.846)</b>	<b>(954.974)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>6.552</b>	<b>68.197</b>	<b>74.749</b>
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>4.305</b>	<b>49.731</b>	<b>54.036</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2015</b>			
	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.044.959	1	4.044.959
DTHB Nominal Değeri-TL	22.632.000	1	22.632.000
Özel Sektör Tahvili-TL	11.140.000	1	11.140.000
Mevduat-ABD Doları	595.299	2.6863	1.599.150
Mevduat-TL	80.380.023	1	80.380.023
Yatırım Fonu-TL	238.714	1	238.714
<b>Toplam</b>			<b>120.034.846</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.

<b>31 Aralık 2014</b>			
	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finansbank A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	18.436.366	1	18.436.366
DTHB Nominal Değeri-TL	24.832.000	1	24.832.000
DTHB Nominal Değeri-Avro	440.000	2,8207	1.241.108
Özel Sektör Tahvili-TL	5.350.000	1	5.350.000
Mevduat-ABD Doları	207.073	2,3189	480.182
Mevduat-TL	81.349.686	1	81.349.686
Yatırım Fonu-TL	1.706.927	1	1.706.927
<b>Toplam</b>			<b>133.396.269</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.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 10. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2015	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2014
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
	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2015 tarihli izni ve 31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul'unda kabul edilerek 08.04.2015 tarihinde tescil edilen Esas Sözleşme değişikliği ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

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

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
<b>Toplam</b>	<b>4.145.473</b>	<b>4.145.473</b>

31 Mart 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın dağıtılmayarak olağanüstü yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<b>Dönem Başı</b>	651.704	2.959.941
- Önceki dönem net karı	533.358	991.763
- Kardan ayrılmış II. tertip yasal yedek	-	(305.000)
- Ödenen temettü	-	(2.995.000)
	<b>1.185.062</b>	<b>651.704</b>

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 1.185.062 TL'dir (31 Aralık 2014: 651.704 TL).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 70.571 TL (31 Aralık 2014 : 70.571 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 11. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

#### Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
<b>Hasılat</b>				
Yatırım fonları yönetim ücreti	3.226.435	1.562.708	2.136.837	1.113.781
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	612.986	310.103	502.437	262.156
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>3.839.421</b>	<b>1.872.811</b>	<b>2.639.274</b>	<b>1.375.937</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	336.457	152.593	409.813	208.217
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	67.566	67.056	82.794	81.902
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>404.023</b>	<b>219.649</b>	<b>492.607</b>	<b>290.119</b>
Fon endeksleme komisyonları	9.792	4.349	12.651	6.981
Serbest fon performans geliri	1.929	-	25.949	25.949
<b>Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>11.721</b>	<b>4.349</b>	<b>38.600</b>	<b>32.930</b>
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	135	82	(21.474)	(13.126)
<b>Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>4.255.300</b>	<b>2.096.891</b>	<b>3.149.007</b>	<b>1.685.860</b>

### 12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(3.532.276)	(1.797.181)	(3.402.313)	(1.729.888)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(104.886)	(55.984)	(105.031)	(60.749)
<b>Toplam</b>	<b>(3.637.162)</b>	<b>(1.853.165)</b>	<b>(3.507.344)</b>	<b>(1.790.637)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	(1.843.841)	(950.897)	(1.863.937)	(870.844)
Personel prim giderleri	(270.000)	(135.000)	(200.000)	(200.000)
Kıdem tazminatı	(24.811)	(12.405)	(25.975)	(12.988)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(2.138.652)</b>	<b>(1.098.302)</b>	<b>(2.089.912)</b>	<b>(1.083.832)</b>
Kira giderleri	(385.305)	(190.558)	(345.526)	(174.739)
Bilgi işlem giderleri	(290.366)	(153.602)	(268.952)	(132.950)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(231.253)	(116.822)	(218.333)	(103.735)
Amortisman giderleri (Not 7)	(104.316)	(52.085)	(108.148)	(51.906)
Ofis genel giderleri	(99.088)	(39.494)	(106.090)	(54.633)
Vergi resim ve harçlar	(53.388)	(27.690)	(48.118)	(23.858)
İtfa payları (Not 8)	(15.897)	(8.722)	(20.713)	(10.128)
İletişim giderleri	(12.547)	(5.940)	(16.218)	(7.797)
Ulaşım giderleri	(3.303)	(2.164)	(6.086)	(2.987)
Sigorta giderleri	(2.868)	(1.476)	(2.987)	(1.488)
Bağış ve yardımlar	-	-	-	-
Diğer	(195.293)	(100.326)	(171.230)	(81.835)
<b>Genel giderler</b>	<b>(1.393.624)</b>	<b>(698.879)</b>	<b>(1.312.401)</b>	<b>(646.056)</b>
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(3.532.276)</b>	<b>(1.797.181)</b>	<b>(3.402.313)</b>	<b>(1.729.888)</b>
<b>Pazarlama ve satış giderleri</b>				
Pazarlama ve satış giderleri	(104.886)	(55.984)	(105.031)	(60.749)
<b>Toplam pazarlama ve satış giderleri</b>	<b>(104.886)</b>	<b>(55.984)</b>	<b>(105.031)</b>	<b>(60.749)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Banka mevduatı faiz geliri	542.220	288.523	621.524	323.011
Konusu kalmayan karşılık	233.000	233.000	419.900	419.900
Kira geliri	112.439	46.684	114.452	55.601
Prime brokerage geliri	76.286	38.150	59.322	33.898
Ters repo işlemleri	28	28	22.251	278
Menkul kıymet reeskont gelirleri	-	-	9.883	3.165
Kur farkı gelirleri	2.758	1.002	5.513	1.460
Menkul kıymet faiz gelirleri	-	-	3.750	-
Menkul kıymet karı	7.341	3.063	-	-
Diğer	-	-	37.892	16.027
<b>Toplam</b>	<b>974.072</b>	<b>610.450</b>	<b>1.294.487</b>	<b>853.340</b>

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Kur farkı giderleri	(5.434)	(2.908)	(8.513)	(808)
Menkul kıymet zararı	-	-	(8.300)	-
Menkul kıymet reeskont giderleri	(2.658)	(762)	(115)	-
Diğer (*)	(193.703)	(193.703)	(2.265)	(2.074)
<b>Toplam</b>	<b>(201.795)</b>	<b>(197.373)</b>	<b>(19.193)</b>	<b>(2.882)</b>

(\*) Şirket merkezi 18.06.2015 tarih ve 262 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile taşınmış olup, adres değişikliği 23.06.2015 tarihinde tescil edilmiştir. Adres değişikliği sebebiyle 193.650 TL net defter değerindeki özel maliyetler, maddi duran varlıklardan çıkarılmıştır.

### 15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

### 16. Hisse başına kazanç

TMS 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.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. İlişkili taraf açıklamaları

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 2015	31 Aralık 2014
<u>Finansbank A.Ş.'deki mevduat</u>		
Vadeli mevduat	9.458.566	9.036.998
Vadesiz mevduat	135.893	179.327
<b>Toplam</b>	<b>9.594.459</b>	<b>9.216.325</b>

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>		
Vadeli mevduat	1.061.954	441.117
<b>Toplam</b>	<b>1.061.954</b>	<b>441.117</b>

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	650.885	504.045
-Fon yönetim alacakları	645.753	495.930
-Fon endeksleme ücreti	5.132	8.115
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-
-Özel Portföy Yönetimi	105	-
<b>Toplam</b>	<b>650.990</b>	<b>504.045</b>

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
Finansbank A.Ş.	261.290	690
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.000	-
<b>Toplam</b>	<b>276.290</b>	<b>690</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</u>		
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	9.011	-
<b>Toplam</b>	<b>9.011</b>	<b>-</b>

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>Ödenen Temettüleri (*)</u>		
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	2.993.802
Finansbank A.Ş.	-	300
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	300
National Bank of Greece S.A.	-	254
Ethniki Kefalaïou S.A.	-	254
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>2.994.910</b>

(\*) 28 Mart 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2013 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği 305.000 TL tutarındaki gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kardan 2.995.000 TL'nin ortaklara hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir. Dağıtılan temettü tutarının 2.308.237 TL'si geçmiş yıllar karlarından karşılanmıştır. 2013 Olağan Genel Kurul Kararı uyarınca temettü dağıtımı 27 Mayıs 2014 tarihinde yapılmıştır.

### İlişkili Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in Finansbank A.Ş.'ye 18.392 TL (31 Aralık 2014: 15.149 TL) tutarındaki saklama ve pazarlama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2015 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Portföy yönetim gelirleri</b>	<b>Fon yönetim gelirleri</b>	<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>Diğer gelirler</b>	<b>Toplam</b>
Finansbank A.Ş.	516.742	-	-	-	112.439	629.181
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	14.665	-	-	76.271	90.936
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	100.122	-	-	-	100.122
Yatırım Fonları(*)	-	-	3.839.421	-	9.792	3.849.213
<b>Toplam</b>	<b>516.742</b>	<b>114.787</b>	<b>3.839.421</b>	<b>-</b>	<b>198.502</b>	<b>4.669.452</b>

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

1 Ocak – 30 Haziran 2015 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Komisyon giderleri</b>	<b>Fon satış pazarlama giderleri</b>	<b>Diğer giderler</b>	<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>Toplam</b>
Finansbank A.Ş.	98.665	-	-	-	98.665
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	7.029	-	7.029
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	2.207	-	2.207
<b>Toplam</b>	<b>98.665</b>	<b>-</b>	<b>9.236</b>	<b>-</b>	<b>107.901</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2014 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.	621.524	-	-	-	114.452	735.976
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	139.815	-	-	-	139.815
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	144.012	-	-	-	144.012
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	59.638	59.638
Yatırım Fonları(*)	-	-	2.639.274	-	12.651	2.651.925
<b>Toplam</b>	<b>621.524</b>	<b>283.827</b>	<b>2.639.274</b>	<b>-</b>	<b>186.741</b>	<b>3.731.366</b>

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

1 Ocak – 30 Haziran 2014 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon satış pazarlama giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	86.104	-	-	-	86.104
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	3.305	-	3.305
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	1.753	-	1.753
<b>Toplam</b>	<b>86.104</b>	<b>-</b>	<b>5.058</b>	<b>-</b>	<b>91.162</b>



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	474.247	213.491
Kıdem tazminatı karşılıkları	43.726	67.342
<b>Toplam</b>	<b>517.973</b>	<b>280.833</b>

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
 özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30 Haziran 2015				31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	8.457	3.647	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	8.457	3.647	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	8.457	3.647	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
30 Haziran 2015									
31 Aralık 2014									
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	-	-	-	-	-	(8.457)	(3.647)	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	-	-	-	-	-	(8.457)	(3.647)	-	-
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23. İhracat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23. İthalat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro 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 artış ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Haziran 2015</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük	-	-	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	-	-	-	-

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2014</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük	(846)	846	(846)	846
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>(846)</b>	<b>846</b>	<b>(846)</b>	<b>846</b>

(\*) Özkaynaklar sütunlarında verilen tutarlar, kar/zarar sütunlarında verilen tutarları içermektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>11.705.979</b>	<b>11.705.979</b>
Nakit ve nakit benzerleri	10.658.692	10.658.692
Ticari alacaklar	650.990	650.990
Finansal yatırımlar	97.726	97.726
Diğer alacaklar	298.571	298.571
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>244.074</b>	<b>244.074</b>
Diğer borçlar	168.472	168.472
Ticari borçlar	75.602	75.602
<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>10.315.769</b>	<b>10.315.769</b>
Nakit ve nakit benzerleri	9.659.747	9.659.747
Ticari alacaklar	505.648	505.648
Finansal yatırımlar	149.684	149.684
Diğer alacaklar	690	690
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>255.330</b>	<b>255.330</b>
Diğer borçlar	223.864	223.864
Ticari borçlar	31.466	31.466

### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleşen tüm finansal varlık ve yükümlülükler birinci seviye olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2014: Birinci seviye).

### Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Finansal yükümlülükler:

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

### 19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in Finansbank A.Ş nin kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu'nun Kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurul'una yapmış olduğu başvuru Kurul'un 12.06.2015 tarih ve 15/747 sayılı toplantısı ile uygun bulunmuş ve Kurul'un 09.07.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7134 sayılı izni ile unvan değişikliği duyuruları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmaya başlanmıştır. Kurucu devri yapılacak borsa yatırım fonları aşağıda yer almaktadır. Söz konusu değişiklikler 01.09.2015 tarihinde Ticaret Sicil'ine tescil edilecektir ve değişiklikler tescil tarihinden itibaren uygulanacaktır.

Eski Ünvanı	Yeni Ünvanı
Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
A.B.D. Hazine Bonosu Dolar B Tipi Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy A.B.D. Hazine Bonosu Dolar Borsa Yatırım Fonu
Finansbank A.Ş. BIST-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	Finans Portföy BIST-30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
İstanbul Silver B Tipi Gümüş Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu
FTSE İstanbul Bono FBIST B Tipi Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu
İstanbul Gold B Tipi Altın Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy Altın Borsa Yatırım Fonu
Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu

### 20. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 21. Bölümlere göre raporlama

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