

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR
(Seri : XI , No : 29)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İNCELEME RAPORU	
BİLANÇO	1-2
BİREYSEL GELİR TABLOSU.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-34



BAKER TILLY
GÜRELİ

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULUNA;

Giriş

1. VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ ("Şirket")'nin ekte yer alan 30 Eylül 2010 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na 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

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında Seri:X, No:22 sayılı tebliğin 34. kısmında yer alan ara dönem finansal tabloların incelenmesi ile ilgili 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. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na 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

3. İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL



Dr. M. Özgür GÜNEL
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 26 Ekim 2010



an independent member of
BAKER TILLY
INTERNATIONAL

Merkez : Beybi Giz Plaza, Beştepe Caddesi Meydan Sokak No:1 Kat:19 34398 Maslak (İSTANBUL) Tel: (0212) 290 37 60 (pbx) Fax: (0212) 290 37 96 - 97 - 98 - 99 E-mail: gym@gureli.com.tr Web: www.gureli.com.tr
Ankara Ofisi : ASO KULC. Atatürk Bulvarı No. 193 Kat: 9 Kavaklıdere / ANKARA Tel: (0312) 466 84 20 (pbx) Fax: (0312) 466 84 21 E-mail: gymankara@gureli.com.tr
Antalya Ofisi : Fener Mah. 1964 Sokak No. 38 Daire: 4 Lara / ANTALYA Tel: (0242) 324 62 00 (pbx) Fax: (0242) 324 13 33 E-mail: gymantalya@gureli.com.tr
İzmir Ofisi : 1379. Sokak No. 19 Daire: 8 Alsancak / İZMİR Tel: (0232) 463 88 63 (pbx) Fax: (0232) 465 32 13 E-mail: gymizmir@gureli.com.tr
Trakya Ofisi : Atatürk Bulvarı No: 44 Daire: 9-10 TEKİRDAĞ Tel: (0282) 261 25 30 - 261 62 56 Fax: (0282) 261 83 22 E-mail: gymtrakya@gureli.com.tr

26
GYM

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BİLANÇO**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.520.438	5.800.356
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	5.304.239	5.557.333
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	207.655	233.152
<i>İlişkili Taraflar Harici Ticari Alacaklar</i>	Not.10	5.315	19.693
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10 - Not.37	202.340	213.459
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	-	-
Stoklar	Not.13	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	8.544	9.871
Toplam		5.520.438	5.800.356
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
		121.937	128.708
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	7.600	7.600
Finansal Yatırımlar	Not.7	94.983	96.593
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	10.228	15.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	158	457
Şerefiye	Not.20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	8.968	8.760
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		5.642.375	5.929.064

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2009
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	120.675	122.453
Finansal Borçlar	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-
Ticari Borçlar	1.330	-
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	1.330	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
Diğer Borçlar	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	63.489	85.093
Borç Karşılıkları	28.094	10.011
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.762	27.349
Toplam	120.675	122.453
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-	-
	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	43.933	41.275
Finansal Borçlar	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-
Ticari Borçlar	-	-
Diğer Borçlar	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-	-
Borç Karşılıkları	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	43.933	41.275
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.477.767	5.765.336
Ödenmiş Sermaye	3.000.000	3.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15.507	15.507
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Değer Artış Fonları	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	380.810	184.578
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	1.026.221	1.028.254
Net Dönem Karı / Zararı	1.055.229	1.536.997
Azınlık Payları	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR	5.642.375	5.929.064

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİREYSEL GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2010	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.07.2010	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.07.2009
Notlar	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	Not.28 5.197.138	1.703.853	5.690.210	2.304.687
Satışların Maliyeti (-)	Not.28 (2.964.891)	(960.809)	(3.478.287)	(1.533.090)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	2.232.247	743.044	2.211.923	770.697
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)	-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)	2.232.247	743.044	2.211.923	770.697
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29 -	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29 (921.221)	(338.589)	(818.698)	(270.535)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29 -	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31 5.473	-	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31 -	-	(10)	-
FAALİYET KAR / (ZARARI)	1.316.499	404.455	1.393.215	500.162
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.32 2.885	2.331	12.978	4.490
Finansal Gelirler	Not.33 -	-	-	-
Finansal Giderler (-)	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	1.319.384	406.786	1.406.193	504.652
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(264.155)	(81.436)	(281.521)	(98.817)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(264.363)	(81.871)	(285.350)	(101.806)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35 208	435	3.829	2.989
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
Dönem Kar / Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
Hisse Başına Kazanç	Not.36 0,00352	0,00108	0,00375	0,00135

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

GYM
GÜRELİ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ
DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2010	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.07.2010	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.07.2009
	Notlar	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2009
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-
Duran varlık 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 gelirinden paylar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Azınlık payları		1.055.229	325.350	1.124.672	405.835
Ana ortaklık payları		-	-	-	-

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2010 30.09.2010	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2009 30.09.2009
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.319.384	1.406.193
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	Not:18 -19	7.079	18.856
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:24	2.658	7.431
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		1.329.121	1.432.480
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-) / Azalışlar (+)	Not:10 -11	25.497	(34.515)
Finansal Yatırımlardaki Artış(-)	Not:7	1.610	3.746
Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-) / artış(+)	Not:10-11	1.330	167
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-) Azalış (+)	Not:26	1.327	250
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (+) Azalış (-)	Not:26	413	1.655
Vergi Ödemeleri (-)	Not:35	(285.967)	(259.050)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		18.083	(8.847)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		1.091.414	1.135.886
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi Duran Varlık Alımları (-)	Not:18-19	(1.710)	(1.712)
Maddi Duran Varlık Çıkışları net değeri	Not:18-19	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.710)	(1.712)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI			
Hisse Senedi İhraçları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri (+)		-	-
Ödenen Temettüleri (-)	Not:27	(1.342.798)	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(1.342.798)	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(253.094)	1.134.174
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	5.557.333	4.021.015
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	5.304.239	5.155.189

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		Toplam Özkaynaklar
	Dipnot: 27	Dipnot: 27							Dipnot: 27	Dipnot: 27	
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	1.500.000	1.086.039	-	-	-	-	-	133.141	470.221	1.038.938	4.228.339
Sermaye artırım	1.500.000	(1.070.532)	-	-	-	-	-	-	(429.468)	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.038.938	(1.038.938)	-
Yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	51.437	(51.437)	-	-
Dağıtılan Temettu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.124.672	1.124.672
30.09.2009	3.000.000	15.507	-	-	-	-	-	184.578	1.028.254	1.124.672	5.353.011
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	3.000.000	15.507	-	-	-	-	-	184.578	1.028.254	1.536.997	5.765.336
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	1.536.997	(1.536.997)	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.232)	-	-
Yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.342.798)	-	(1.342.798)
Temettu ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.055.229	1.055.229
Net dönem kari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.055.229	1.055.229
30.09.2010	3.000.000	15.507	-	-	-	-	-	380.810	1.026.221	1.055.229	5.477.767

GÜRELLİ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
İlişkili dokümanlar notlar bu tabloları tamamlamıştır.

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
SERENİ, NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tuturlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

a) Genel

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 22.10.2001 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, bu amaçla SPK' dan 11.02.2002 tarihinde Yetki Belgesi almıştır.

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

Şirket'in % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı / unvanı	30.09.2010		31.12.2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
T.Vakıflar Bankası T.A.O. (A Grubu)	51,0000%	1.530.000	51,0000%	1.530.000
T.Vakıflar Bankası T.A.O. (B Grubu)	48,9996%	1.469.988	48,9996%	1.469.988

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Sermaye Piyasası'nda) yürütmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul olup, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8'dir. (31 Aralık 2009: 8 kişi) Şirket'in Genel Müdürlüğü 18.02.2008 tarihinde, Büyükdere Caddesi No:103 Kat:2 Mecidiyeköy -Şişli adresinden Gülbahar Mahallesi Avni Dilligil Sokak Çelik İş Merkezi A Blok No:9 D:19 Mecidiyeköy -Şişli adresine taşınmıştır. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygulayarak ve finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'na ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, mali tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 14.04.2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait finansal tablolar, 26 Ekim 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Mehmet Akyol ile Müdür Şener Akbulut tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un mali tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

2.05 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.05.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat Şirket’in kendine ait menkul kıymetlerin satışından, Portföy yönetim komisyon gelirlerinden ve faiz ve temettü geliri gibi diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır. Hasılat, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Hasılat, iade ve iskontolar düşülmüş net tutarı ile mali tablolarda gösterilir. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Komisyon ve diğer hizmet gelirleri ilgili olduğu dönemde tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesiyle tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

2.05.02 Stok Değerlemesi

Dönem sonları itibarıyla mali tablolarda stok bulunmamaktadır.

2.05.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01.01.2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.



