

# **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide  
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

**İçindekiler****Sayfa**

Konsolide finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu.....	3-4
Konsolide finansal durum tablosu .....	5-6
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu .....	7-8
Konsolide özkaynak değişim tablosu .....	9
Konsolide nakit akış tablosu .....	10
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	11-65

## **1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu**

Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### **Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### **Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **Görüş**

Görüşümüze göre konsolide finansal tablolar, Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

## **Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Damla Harman, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Şubat, 2017

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>Varlıklar</b>	<b>Not</b>	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>353.276.854</b>	<b>374.251.335</b>
Nakit ve nakit benzerleri	6	44.644.093	18.611.744
Finansal varlıklar	7	34.284.123	131.149.526
Ticari alacaklar	9	261.354.299	214.167.537
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	676.861	930.861
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		260.677.438	213.236.676
Diğer alacaklar	10	12.192.875	6.457.246
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	29.500	2.816
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12.163.375	6.454.430
Peşin ödenmiş giderler	20	607.282	1.682.214
Türev Araçlar		176.523	32.594
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	-	2.074.140
Diğer dönen varlıklar	19	17.659	76.334
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>10.037.535</b>	<b>9.332.085</b>
Diğer alacaklar	10	1.179.735	1.629.998
Maddi duran varlıklar	11	1.996.598	2.058.730
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.692.789	2.036.355
Peşin ödenmiş giderler	20	2.927.518	3.515.578
Ertelenmiş vergi varlığı	28	2.240.895	91.424
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>363.314.389</b>	<b>383.583.420</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
		<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
<b>Kaynaklar</b>	<b>Not</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>226.683.693</b>	<b>257.833.909</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	8	97.382.000	147.173.248
Ticari borçlar	9	110.470.932	99.677.478
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	566.727	545.113
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		109.904.205	99.132.365
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	640.660	1.008.104
Diğer borçlar	10	5.993.285	4.158.913
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		112.734	65.389
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	2.004.083	-
Kısa vadeli karşılıklar		10.079.999	5.750.777
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	7.380.000	4.990.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	2.699.999	760.777
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.851.778</b>	<b>3.548.452</b>
Uzun vadeli karşılıklar	18	3.851.778	3.548.452
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.851.778	3.548.452
<b>Özkaynaklar</b>		<b>132.778.918</b>	<b>122.201.059</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>132.772.766</b>	<b>122.195.037</b>
Ödenmiş sermaye	21	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	3.313.989	3.313.989
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(455.012)	(628.082)
- Diğer kazanç / kayıplar		(455.012)	(628.082)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	21	-	26.061.726
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	26.061.726
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	14.308.738	14.308.738
Geçmiş yıllar karları	21	29.138.666	(806.499)
Net dönem karı		36.466.385	29.945.165
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>6.152</b>	<b>6.022</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>363.314.389</b>	<b>383.583.420</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait  
konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hasılat	22	8.185.719.389	7.017.132.128
Satışların maliyeti (-)	22	(8.181.571.243)	(7.016.053.704)
Finans sektörü faaliyetlerden diğer gelirler		77.978.097	73.641.859
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>82.126.243</b>	<b>74.720.283</b>
Genel yönetim giderleri (-)	24	(73.404.338)	(72.984.001)
Pazarlama giderleri (-)	23	(6.621.295)	(6.946.833)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	56.592.697	31.968.989
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(16.255.703)	(30.041.586)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>42.437.604</b>	<b>(3.283.148)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	-	37.730.611
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>42.437.604</b>	<b>34.447.463</b>
Finansman gideri (-)	27	(4.619.619)	(5.280.629)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>37.817.985</b>	<b>29.166.834</b>
<b>Vergi gideri</b>		<b>(1.351.470)</b>	<b>779.024</b>
Dönem vergi gelir / (gideri)	28	(3.544.209)	(1.498.431)
Ertelenmiş vergi gideri	28	2.192.739	2.277.455
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı</b>		<b>36.466.515</b>	<b>29.945.858</b>
<b>Dönem karının dağılımı:</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar		130	693
Ana ortaklık payları		36.466.385	29.945.165
Hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>(Bağımsız denetimden geçmiş)</b>	<b>(Bağımsız denetimden geçmiş)</b>
	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
	<b>Not</b>	
<b>Dönem karı</b>	<b>36.466.515</b>	<b>29.945.858</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>173.070</b>	<b>(33.097)</b>
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	216.337	(41.372)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi	(43.267)	8.275
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>	<b>(18.684.044)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarının Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	-	(20.064.718)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-	1.380.674
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>173.070</b>	<b>(18.717.141)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>36.639.585</b>	<b>11.228.717</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	130	693
Ana ortaklık payları	36.639.455	11.228.024
Pay başına kazanç	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide özkaynak değişim tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynak
			Değer artış fonları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak		
<b>Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>										
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	44.745.770	(594.985)	9.658.738	48.053.611	139.890	155.317.013	5.329	155.322.342
Transferler	-	-	-	-	4.650.000	(4.510.110)	(139.890)	-	-	-
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	(44.350.000)	-	(44.350.000)	-	(44.350.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	29.945.165	29.945.165	693	29.945.858
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	(18.684.044)	(33.097)	-	-	-	(18.717.141)	-	(18.717.141)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	11.228.024	693	11.228.717
<b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>26.061.726</b>	<b>(628.082)</b>	<b>14.308.738</b>	<b>(806.499)</b>	<b>29.945.165</b>	<b>122.195.037</b>	<b>6.022</b>	<b>122.201.059</b>
<b>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>										
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	26.061.726	(628.082)	14.308.738	(806.499)	29.945.165	122.195.037	6.022	122.201.059
Transferler	-	-	-	-	-	29.945.165	(29.945.165)	-	-	-
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	36.466.385	36.466.385	130	36.466.515
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	173.070	-	-	-	173.070	-	173.070
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	(26.061.726)	-	-	-	-	(26.061.726)	-	(26.061.726)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	34.639.455	130	34.639.585
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>-</b>	<b>(455.012)</b>	<b>14.308.738</b>	<b>29.138.666</b>	<b>36.466.385</b>	<b>132.772.766</b>	<b>6.152</b>	<b>132.778.918</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015
<b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		(65.040.048)	(60.558.774)
Dönem Karı (Zararı)		36.466.515	29.945.858
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(37.484.874)</b>	<b>(48.574.549)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	1.494.994	1.562.272
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		7.681.310	6.655.714
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		4.623.065	4.006.509
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		3.058.245	2.649.205
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(19.118.366)	(19.279.397)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(174.992)	283.884
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(174.992)	283.884
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.351.470	(779.024)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(4.453)	161.986
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(4.453)	161.986
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağ. Üzere Elde Tutulan Duran Varl. Elden Çıkarılmasından Kayn. Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	(37.179.984)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yat. Elden Çıkarılmasından veya Payl. Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(28.714.837)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(62.092.599)</b>	<b>9.795.058</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		23.909.305	(16.754.412)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(47.186.762)	(86.170.617)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		254.000	(327.041)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(47.440.762)	(85.843.576)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.639.030)	8.054.118
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(26.684)	(2.126)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)		(3.612.346)	8.056.244
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.793.454	37.542.994
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		21.614	323.304
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		10.771.840	37.219.690
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(45.969.566)	67.122.975
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç. Artış (Azalış)		(45.969.566)	67.122.975
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(63.110.958)</b>	<b>(8.833.633)</b>
Ödenen Temettüleri		-	(44.350.000)
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.567.678)	(4.565.134)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.540.126)	(3.571.792)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.178.714	761.785
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>76.573.650</b>	<b>47.001.368</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		105.264	49.473.163
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(1.101.400)	(2.471.795)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		77.569.786	-
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>14.503.662</b>	<b>14.119.149</b>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(4.619.619)	(5.280.629)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(4.619.619)	(5.280.629)
Alınan faiz		19.123.281	19.399.778
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>26.037.264</b>	<b>561.743</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>26.037.264</b>	<b>561.743</b>
<b>Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>		<b>18.455.020</b>	<b>17.893.277</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>44.492.284</b>	<b>18.455.020</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### **1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu**

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli, İstanbul, adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Ana hissedarı Şirket'in hisselerinin %99,80'ini elinde bulunduran Finansbank A.Ş. olup Şirket'in nihai hissedarı ise Qatar National Bank 'dir ("QNB").

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, kurumsal finansman, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma verme işlemleri, yatırım danışmanlığı, türev araçlarının alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve uluslararası yatırımlar, bireysel ve kolektif saklama, fon hizmet birimi hizmeti, Takasbank fon platformu hizmeti, risk yönetimi hizmeti konularında hizmet sunmaktadır.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank A.Ş.'de sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB" )'ye sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

#### Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat:23 34394 Şişli, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %99,96'sı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 215 (31 Aralık 2015: 245) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu olduğu, 21 (31 Aralık 2015 - 20) adet yatırım ve 9 (31 Aralık 2015 - 9) adet bireysel emeklilik mevcuttur.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

Finansal tablolar, türev araçlar ve gerçeğe uygundeğeri ile taşınan finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

#### Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

#### 2.1.1 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

#### 2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in Bağlı Ortaklığı'na ilişkin bilgiler 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

#### Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklığındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

### **2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi**

Mali durum ve performans tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde, önceki dönem finansal tablolarına ilişkin olarak 1.950.000 TL tutarındaki karşılık tutarı "Diğer kısa vadeli karşılıklar" kaleminden, "Çalışanlara sağlanan farydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" kalemine sınıflanmıştır.

#### **2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### **i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

###### **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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

###### **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 hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

###### **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 asma, 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 geçmedikleri 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (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)**

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. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

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. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler 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.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

#### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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 Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **iii) 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. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

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

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

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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

##### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### **UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerektirmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **Hasılat:**

##### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, aracılık faaliyetlerinden alınan komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri, kredili müşterilerden alınan faizleri ve iskontolu devlet tahvillerinin piyasa fiyatına göre değerlemelerini kapsar.

##### **Temettü geliri**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

##### ***Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler***

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelir, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Maddi Duran Varlıklar:**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar 50 yıl  
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları 4-15 yıl  
Taşıtlar 5 yıl  
Özel maliyetler 5 yıl (\*)

(\*) Daha kısa olması durumunda, kira süresi dikkate alınmaktadır.

#### Finansal Kiralama İşlemleri:

##### *Kiralama - kiralayan durumunda Grup*

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

##### *Kiralama - kiracı durumunda Grup*

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluşturdukları dönemde gider olarak kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluşturdukları dönemde gider olarak kaydedilir.

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

##### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

##### *Bilgisayar yazılımı*

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıklarla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır. Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

#### **Borçlanma Maliyetleri:**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### **Finansal Araçlar:**

##### Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevirmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

#### *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo anlaşmalarından elde edilen fonlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

#### *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır. Grup müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilir.

#### *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### *Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

#### *Finansal yükümlülükler*

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### *Yabancı para işlemleri*

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

Kur farkları aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

#### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan QNB ve Finansbank A.Ş grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 30).

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### **Pay Başına Kazanç:**

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda pay başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; karara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### **İnşaat Sözleşmeleri:**

Bulunmamaktadır.

#### **Durdurulan Faaliyetler:**

Bulunmamaktadır.

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları:**

Bulunmamaktadır.

#### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:**

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, bilanço tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetlerinden, birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklüklerinden arındırılmış şekliyle değerlendirilmektedir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

#### *Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasılmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan kapsamlı gelir tablosu hesaplarında alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan kapsamlı gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:**

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

#### **Nakit Akış Tablosu:**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### **Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") İşlemleri:**

Viop piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelir / giderlerine kaydedilir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

#### **Sermaye ve Temettüleri:**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

### **2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Grup'un finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

- a) Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü (Dipnot 7)
- b) Şirket, aleyhine açılan ve devam etmekte olan diğer davalarla ilgili olarak ayrılan karşılık (Dipnot 17)
- c) Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 28)
- d) Çalışan hakları yükümlülüğü (Dipnot 17 ve 18)

### **3. İşletme birleşmeleri**

Bulunmamaktadır.

### **4. Diğer işletmelerdeki paylar**

Bulunmamaktadır.

### **5. Bölümlere Göre Raporlama**

Grup'un borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Nakit ve nakit benzerleri

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kasa	906	1.099
Bankadaki nakit	44.626.317	18.610.643
Vadesiz mevduat	11.376.396	6.775.666
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (*)	33.249.921	11.834.977
Diğer Nakit Benzerleri	16.870	2
	<b>44.644.093</b>	<b>18.611.744</b>

(\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalarda 2 Ocak 2017 vadeli 6.372.578 TL, 4 Ocak 2017 vadeli 10.038.869 TL, 4 Ocak 2017 vadeli 4.064.615 TL, 9 Ocak 2017 vadeli 5.028.402 TL, 24 Ocak 2017 vadeli 301.632 TL (85.710 USD), 30 Ocak 2017 vadeli 3.682.330 TL, 14 Şubat 2017 vadeli 3.761.495 TL, mevduat bulunmaktadır. Söz konusu mevduatların faiz oranları sırasıyla %7,50, %9,25, %10,70, %11,55, %3,35, %10,70 ve %11,40'tır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalarda 4 Ocak 2016 vadeli 3.513.570 TL, 4 Ocak 2016 vadeli 540.167 TL, 11 Ocak 2016 vadeli 3.970.590 TL, 19 Ocak 2016 vadeli 3.517.778 TL, 29 Ocak 2016 vadeli 292.872 TL (100.726 USD) mevduat bulunmaktadır. Söz konusu mevduatların faiz oranları sırasıyla %12, %11,22, %12,40, % 12,65 ve %2,50'dir.)

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Nakit ve nakit benzerleri	44.644.093	18.611.744
Faiz tahakkukları	(151.809)	(156.724)
	<b>44.492.284</b>	<b>18.455.020</b>

### 7. Finansal varlıklar

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	34.116.397	58.169.631
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167.726	72.979.895
	<b>34.284.123</b>	<b>131.149.526</b>



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 7. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.780.386	40.058.966
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	17.546.046	13.820.267
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	789.965	4.290.398
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem gören hisse senetleri <i>Finans Finansal Kiralama A.Ş</i>	-	72.812.173
	<b>34.116.397</b>	<b>130.981.804</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri		
<i>Borsa İstanbul A.Ş</i>	159.711	159.711
<i>IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş</i>	8.000	8.000
<i>Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş</i>	10	6
<i>Bantaş Nakitve Kıymetli Mal Taş. Ve Güvenlik A.Ş</i>	3	3
<i>Hemenal Finansman A.Ş. (*)</i>	2	2
	<b>167.726</b>	<b>167.722</b>

(\*) PSA Finansman A.Ş.'nin, 18.04.2016 tarihinde tescil edilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca unvanı Hemenal Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

*Kısa vadeli finansal yatırımlar:*

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	17.373.175	17.546.046	17.546.046
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.394.692	15.780.386	15.780.386
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	792.769	789.965	789.965
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	-	-	-
	<b>33.560.636</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Finansal varlıklar (devamı)

#### 31 Aralık 2015

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	14.091.833	13.820.267	13.820.267
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.824.435	40.058.966	40.058.966
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	4.284.130	4.290.398	4.290.398
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	48.854.950	72.812.173	72.812.173
	<b>106.055.348</b>	<b>130.981.804</b>	<b>130.981.804</b>

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

#### 31 Aralık 2016

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	167.726	167.726
	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>

#### 31 Aralık 2015

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.722	167.722	167.722
	<b>167.722</b>	<b>167.722</b>	<b>167.722</b>

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Pay %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem görmeyen</b>				
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	<1	159.711	<1
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	<1	8.000	<1
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	10	<1	6	<1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	<1	3	<1
Hemenal Finansman A.Ş. (*)	2	<1	2	<1
	<b>167.726</b>		<b>167.722</b>	

(\*) PSA Finansman A.Ş.'nin, 18.04.2016 tarihinde tescil edilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca unvanı Hemenal Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Finansal varlıklar (devamı)

Çeşitli kurumlara devlet tahvili ve hazine bonusu olarak verilen teminatların nominal değerlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	4.400.000	7.900.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	2.800.000	2.200.000
Borsa İstanbul A.Ş.	1.170.000	2.666.000
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	150.000	4.669.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	-	1.660.000
	<b>8.520.000</b>	<b>19.095.000</b>

### 8. Finansal borçlar

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	97.382.000	147.173.248
	<b>97.382.000</b>	<b>147.173.248</b>

### 9. Ticari alacak ve borçlar

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	111.637.851	65.870.415
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	97.382.000	87.045.000
Kredili müşterilerden alacaklar	32.969.074	51.522.079
Müşterilerden alacaklar	17.165.018	8.063.267
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 30)	676.861	930.861
Diğer ticari alacaklar	1.523.495	735.915
	<b>261.354.299</b>	<b>214.167.537</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 9. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 96.291.006 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2015: 113.393.386 TL).

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	50.157.522	39.389.946
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	38.843.920	26.176.902
Müşterilere borçlar	12.862.617	8.443.017
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar (*)	6.988.999	22.633.950
Satıcılar	583.888	2.332.937
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 30)	566.727	545.113
Açığa Satış	518	-
Diğer ticari borçlar	466.741	155.613
	<b>110.470.932</b>	<b>99.677.478</b>

(\*) 31 Aralık 2016 itibarı ile alım satım amaçlı menkul kıymet portföyünde sınıflanan 7.099.280 TL taşınan değerindeki menkul kıymetler repo işlemlerine konu edilmiştir. Repo işlemlerinin vadesi 3-4 gün olmakla beraber faiz oranları ise %5.5-6.75 aralığındadır. (31 Aralık 2015: 24.532.633 TL taşınan değer, 4-7 gün vade, faiz aralığı %7.5-9.25)

### 10. Diğer alacaklar ve borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Foreks işlem teminatları alacakları	7.599.599	3.542.266
Viop işlemler için verilen teminatlar	3.218.750	2.245.005
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.155.761	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29.500	2.816
Diğer alacaklar	189.265	667.159
	<b>12.192.875</b>	<b>6.457.246</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.697.619	4.157.243
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	1.295.666	1.670
	<b>5.993.285</b>	<b>4.158.913</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VIOP işlem teminatları	1.093.467	885.556
Verilen depozito ve teminatlar	56.268	708.342
BİST teminatları	20.000	10.000
BBP teminatları	10.000	26.100
	<b>1.179.735</b>	<b>1.629.998</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**11. Maddi duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	11.646.006	162.083	2.224.133	1.781.698	15.813.920
Alımlar	742.121		2.441	-	744.562
Çıkışlar	(6.636.149)	(162.083)	(1.266.037)	(39.344)	(8.103.613)
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>5.751.978</b>	<b>-</b>	<b>960.537</b>	<b>1.742.354</b>	<b>8.454.869</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(10.190.875)	(153.935)	(2.038.561)	(1.371.819)	(13.755.190)
Dönem gideri	(565.358)	(8.148)	(100.725)	(121.350)	(795.581)
Çıkışlar	6.625.036	162.083	1.266.037	39.344	8.092.500
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>(4.131.197)</b>	<b>-</b>	<b>(873.249)</b>	<b>(1.453.825)</b>	<b>(6.458.271)</b>
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.455.131</b>	<b>8.148</b>	<b>185.572</b>	<b>409.879</b>	<b>2.058.730</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.620.781</b>	<b>-</b>	<b>87.288</b>	<b>288.529</b>	<b>1.996.598</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**11. Maddi duran varlıklar (devamı)**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve Demirbaşlar</b>	<b>Özel Maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	11.198.086	162.083	2.694.976	4.361.181	18.416.326
Alımlar	1.071.061	-	10.188	8.274	1.089.523
Çıkışlar	(623.141)	-	(481.031)	(2.587.757)	(3.691.929)
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>11.646.006</b>	<b>162.083</b>	<b>2.224.133</b>	<b>1.781.698</b>	<b>15.813.920</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(10.117.715)	(121.630)	(2.285.421)	(3.522.562)	(16.047.328)
Dönem gideri	(601.558)	(32.305)	(107.184)	(181.162)	(922.209)
Çıkışlar	528.398	-	354.044	2.331.905	3.214.347
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>(10.190.875)</b>	<b>(153.935)</b>	<b>(2.038.561)</b>	<b>(1.371.819)</b>	<b>(13.755.190)</b>
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.080.371</b>	<b>40.453</b>	<b>409.555</b>	<b>838.619</b>	<b>2.368.998</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.455.131</b>	<b>8.148</b>	<b>185.572</b>	<b>409.879</b>	<b>2.058.730</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**12. Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	634.127	6.411.928	7.046.055
Alımlar	267.909	88.929	356.838
Çıkışlar	(206.604)	(5.811)	(212.415)
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>695.432</b>	<b>6.495.046</b>	<b>7.190.478</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(439.534)	(4.570.166)	(5.009.700)
Dönem gideri	(107.918)	(591.495)	(699.413)
Çıkışlar	206.605	4.819	211.424
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>(340.847)</b>	<b>(5.156.842)</b>	<b>(5.497.689)</b>
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>194.593</b>	<b>1.841.762</b>	<b>2.036.355</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>354.585</b>	<b>1.338.204</b>	<b>1.692.789</b>

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	608.313	5.065.158	5.673.471
Alımlar	35.502	1.346.770	1.382.272
Çıkışlar	(9.688)	-	(9.688)
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>634.127</b>	<b>6.411.928</b>	<b>7.046.055</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(343.142)	(4.045.931)	(4.389.073)
Dönem gideri	(106.080)	(533.983)	(640.063)
Çıkışlar	9.688	9.748	19.436
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>(439.534)</b>	<b>(4.570.166)</b>	<b>(5.009.700)</b>
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>265.171</b>	<b>1.019.227</b>	<b>1.284.398</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>194.593</b>	<b>1.841.762</b>	<b>2.036.355</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Bulunmamaktadır.

### 14. Devlet teşvik ve yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### 15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar</b>			
<b>31 Aralık 2016</b>			
<b><i>Bankalarda müşteri adına saklanan</i></b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.924.926.948	1,000	3.924.926.948
DTHB nominal değeri – TL	630.362.000	1,000	630.362.000
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	586.447.740	1,000	586.447.740
Mevduat – TL	442.087.556	1,000	442.087.556
Yatırım fonu – TL	257.396.840	1,000	257.396.840
Repo – TL	97.934.218	1,000	97.934.218
DTHB nominal değeri – EURO	9.708.000	3,710	36.015.709
DTHB nominal değeri - ABD Doları	6.740.000	3,519	23.719.408
Mevduat - ABD Doları	1.934.506	3,519	6.807.912
Mevduat – EURO	19.500	3,710	72.343
Mevduat - CHF	1.020	3,445	3.514
Mevduat-GBP	1	4,319	4
			<b>6.005.774.192</b>
<b><i>Diğer (nominal)</i></b>			
İşlem teminatları	8.520.000	1,000	<b>8.520.000</b>



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar</b>			
<b>31 Aralık 2015</b>			
<b>Bankalarda müşteri adına saklanan</b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.564.089.537	1,000	3.564.089.537
DTHB nominal değeri – TL	482.982.767	1,000	482.982.767
Yatırım fonu – TL	783.285.060	1,000	783.285.060
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	572.987.663	1,000	572.987.663
Repo – TL	135.480.381	1,000	135.480.381
Mevduat – TL	194.448.016	1,000	194.448.016
Mevduat - ABD Doları	3.039.720	2,908	8.838.289
DTHB nominal değeri - ABD Doları	2.121.000	2,908	6.167.020
DTHB nominal değeri – EURO	46.000	3,178	146.170
Mevduat – EURO	52.058	3,178	165.418
Mevduat - CHF	1.020	2,928	2.986
Mevduat-GBP	1	4,301	3
			<b>5.748.593.310</b>
<b>Diğer (nominal)</b>			
Sermaye blokajı – SPK	1.660.000	1,000	1.660.000
İşlem teminatları	17.435.000	1,000	17.435.000
			<b>19.095.000</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grubun davalı olduğu 7 adet dava bulunmakta olup davaların toplam tutarı yaklaşık 290.182 TL'dir (31 Aralık 2015: 293.530 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 290.182 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015: 293.530).

### 16. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### 17. Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İkramiye karşılığı	5.030.000	3.040.000
Diğer karşılıklar	2.350.000	1.950.000
	<b>7.380.000</b>	<b>4.990.000</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 17. Kısa vadeli karşılıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.040.000	1.900.000
Dönem içinde ödenen	(1.862.371)	(1.643.148)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(1.177.629)	(256.852)
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.030.000	3.040.000
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>5.030.000</b>	<b>3.040.000</b>
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b>		
Dava Karşılığı	290.182	293.530
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	137.944	153.542
Borsa para piyasası tahakkuku	-	128.248
Diğer (*)	1.871.873	185.457
	<b>2.699.999</b>	<b>760.777</b>

(\*) Diğer karşılıklar hizmeti, 2016 yılında alınmış, faturası gelmeyen hizmet karşılıklarını içermektedir

### 18. Uzun vadeli karşılıklar

#### a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297.21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7.80 enflasyon, %11.40 iskonto oranı ve yaklaşık % 8.80'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: Yıllık %7.75 enflasyon, %11 iskonto oranı ve yaklaşık % 8.75'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak–31 Aralık 2016 ve 1 Ocak–31 Aralık 2015 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.277.162	2.285.322
Hizmet maliyeti	384.223	370.353
Faiz maliyeti	237.944	183.601
Ödenen kıdem tazminatları	(222.889)	(699.663)
Ödeme ve faydaların kısılması	39.946	96.177
Aktüeryal kazanç/( kayıp)	(216.337)	41.372
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>2.500.049</b>	<b>2.277.162</b>

### b) İzin karşılığı

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.271.290	1.156.160
Dönem gideri / (kullanımı)(net)	80.439	115.130
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>1.351.729</b>	<b>1.271.290</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 19. Diğer varlık ve yükümlülükler

<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Gelir tahakkuku	17.659	68.474
Personel avansları	-	2.850
Diğer	-	5.010
	<b>17.659</b>	<b>76.334</b>

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
SGK primleri	631.047	556.486
Personele ödenecek ücretler	-	440.278
Personele borçlar	9.613	11.340
	<b>640.660</b>	<b>1.008.104</b>

### 20. Peşin ödenmiş giderler

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	227.480	1.107.048
Bloomberg Ekran Kullanımı	150.177	172.149
Kira Giderleri	65.458	62.430
Sigorta Poliçeleri	60.867	62.665
Aidatlar	51.064	60.410
Yazılım Kurulum Bedeli	-	197.040
Diğer(*)	52.236	20.472
	<b>607.282</b>	<b>1.682.214</b>

(\*) Diğer kalemi, gelecek aylar için yapılan diğer ödemeler, sözleşmeler, matriks ve foreks giderleri kalemlerinden oluşmaktadır.

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Gelecek yıllara ait giderler (*)	2.927.518	3.515.578
	<b>2.927.518</b>	<b>3.515.578</b>

(\*) Gelecek yıllara ait giderler kalemi ağırlıklı olarak bilgi işlem sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelerden oluşmaktadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. Özkaynaklar

#### Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015
Finansbank A.Ş.	%99,80	49.900.000	99,60	49.799.976
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	100.000	<1	100.000
National Bank of Greece S.A.	-	-	<1	100.024
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		<b>53.313.989</b>		<b>53.313.989</b>

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmenin 21'inci Maddesi gereği net dönem karından 1'inci yedek akçe ve 1'inci temettü ayrılır. Bu tutarın indirilmesinden sonra kalan karın %10'una kadar kısmı Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Grup çalışanlarına dağıtılabilir. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarda, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen Bağlı Ortaklığı'ndaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	10.163.265	10.163.265
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	4.145.473	4.145.473
	<b>14.308.738</b>	<b>14.308.738</b>

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

#### Değer artış fonları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar değer artış fonu (*)	-	26.061.726
	-	<b>26.061.726</b>

(\*) Bu tutar satılmaya hazır finansal yatırımlar portföyünde takip edilen Finans Finansal Kiralama A.Ş.'ye ait değerlendirme farkı olup 2016 yılında ilgili hisse senetlerinin satışı gerçekleştirilmiştir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. Özkaynaklar (devamı)

Finansal varlıklar değer artış fonunda meydana gelen değişikliklere ilişkin hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem başındaki fon tutarı	26.061.726	44.745.770
Değer (artışı) / düşüşü	-	(20.064.718)
Elden çıkarılan (-)	(26.061.726)	
Ertelenmiş vergi etkisi	-	1.380.674
<b>Dönem sonundaki fon tutarı</b>	<b>-</b>	<b>26.061.726</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş dönemlerde satılmaya hazır finansal varlık portföyünde yer alan 20.685.276 adet Finans Finansal Kiralama A.Ş. hisselerini 6 Aralık 2016 tarihinde 77.569.786 TL'ye satmıştır. Söz konusu satıştan 28.714.837 TL elde edilmiş olup, kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelir kaleminde kaleminde sınıflandırılmıştır.

### Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Olağanüstü yedekler	39.347.176	3.852.143
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	2.918.058	1.185.062
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(13.126.568)	(5.843.704)
	<b>29.138.666</b>	<b>(806.499)</b>

31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Devlet tahvili satışları	4.865.807.252	5.335.755.752
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	1.961.101.093	663.750.226
Banka bonosu satışları	747.807.990	344.466.319
Özel sektör tahvili satışları	610.974.038	651.676.420
Yatırım fonu satışları	29.016	21.483.411
	<b>8.185.719.389</b>	<b>7.017.132.128</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>76.158.774</b>	<b>68.251.365</b>
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	25.801.208	25.614.119
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	16.509.716	16.198.503
Halka arz aracılık komisyonları	10.241.252	4.562.783
Yatırım fonu yönetim komisyonları	5.554.017	7.031.454
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	5.550.230	4.496.619
Diğer komisyon ve gelirler	4.901.595	3.604.379
Halka arz yönetim komisyonları	3.060.000	-
Yatırım fonu satış komisyonları	2.531.347	4.537.343
Portföy yönetim komisyonları	795.236	861.000
Repo-ters repo aracılık komisyonları	625.504	1.059.413
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	451.533	148.228
Varant komisyon gelirleri	137.136	137.524
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>(2.524.747)</b>	<b>(3.046.044)</b>
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(646.269)	(1.028.774)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(1.878.478)	(2.017.270)
<b>Diğer gelirler</b>	<b>4.344.070</b>	<b>8.465.653</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	6.657.444	7.342.376
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(2.313.374)	1.123.277
<b>Ödenen komisyonlar</b>		
Yatırım fonu pazarlama ve değerlendirme komisyonu	-	(29.115)
<b>Diğer hasılat</b>	<b>77.978.097</b>	<b>73.641.859</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>		
Devlet tahvili alışları	(4.863.428.241)	(5.333.984.748)
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber alışları	(1.959.862.780)	(664.423.775)
Banka bonosu alışları	(747.461.228)	(344.459.801)
Özel sektör tahvili alışları	(610.789.986)	(652.171.147)
Yatırım fonu alışları	(29.008)	(21.014.233)
	<b>(8.181.571.243)</b>	<b>(7.016.053.704)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>82.126.243</b>	<b>74.720.283</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 23. Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil ücretleri	(1.612.923)	(1.344.400)
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları	(1.460.662)	(1.296.013)
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	(1.256.385)	(1.520.891)
Takas Ve Saklama Giderleri	(909.843)	(713.803)
Hisse emir iptal gideri	(536.275)	(382.159)
Yurtdışı İşlemlerin Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(201.737)	(1.038.139)
Diğer	(643.470)	(651.428)
	<b>(6.621.295)</b>	<b>(6.946.833)</b>

### 24. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel Maaş ve Ücretleri	(28.364.492)	(28.483.600)
Personele İlave Ödemeler	(8.331.274)	(8.630.725)
Personel SGK İşveren Payı	(3.457.598)	(3.562.474)
Personel prim giderleri	(3.100.000)	(3.040.000)
Personel Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.188.800)	(932.677)
İzin yükümlülük gideri	(282.838)	(316.379)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(44.725.002)</b>	<b>(44.965.855)</b>
Bilgi işlem giderleri	(8.732.228)	(8.777.096)
Kira giderleri	(4.682.525)	(3.518.034)
Vergi, resim, harç giderleri	(2.953.407)	(3.268.639)
İşletme giderleri	(1.608.845)	(1.657.146)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.494.994)	(1.562.272)
Haberleşme giderleri	(1.111.956)	(1.030.336)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(768.554)	(1.270.031)
Ulaşım giderleri	(555.280)	(1.264.679)
Dava karşılığı	(90.000)	(42.182)
Eğitim ve abonelik giderleri	(58.152)	(298.563)
Diğer	(6.623.395)	(5.329.168)
	<b>(73.404.338)</b>	<b>(72.984.001)</b>



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Menkul kıymet işlem karları	30.018.722	3.004.638
Faiz gelirleri	12.460.922	11.937.021
Kur farkı gelirleri	4.594.613	5.165.597
Finansal varlıklar değer artışları	3.123.630	9.717.118
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	2.241.703	1.002.007
Konusu kalmayan karşılıklar	1.650.505	533.155
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	900.000	-
Diğer	1.602.602	609.453
	<b>56.592.697</b>	<b>31.968.989</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Diğer faiz giderleri	(11.125.336)	(11.212.058)
Menkul kıymet işlem zararları	(1.391.583)	(3.162.868)
Finansal varlıklar değer azalışları	(1.288.152)	(10.008.792)
Kur farkı giderleri	(631.931)	(4.684.033)
Diğer	(1.818.701)	(973.835)
	<b>(16.255.703)</b>	<b>(30.041.586)</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş dönemlerde satılmaya hazır finansal varlık portföyünde yer alan 20.685.276 adet Finans Finansal Kiralama A.Ş. hisselerini 6 Aralık 2016 tarihinde 77.569.786 TL'ye satmıştır. Söz konusu satıştan 28.714.837 TL elde edilmiş olup, kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelir kaleminde kaleminde sınıflandırılmıştır.

### 26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kira Gelirleri	-	550.627
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık Satış Gelirleri	-	37.179.984
	-	<b>37.730.611</b>

### 27. Finansman gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Faiz giderleri		
- Borsa Para Piyasası	(4.520.944)	(5.087.447)
- Banka kredileri	(98.675)	(193.182)
	<b>(4.619.619)</b>	<b>(5.280.629)</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 28. Vergi

<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/yükümlülükler</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3.544.209	1.498.431
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(1.540.126)	(3.572.571)
	<b>2.004.083</b>	<b>(2.074.140)</b>
<b>Vergi gideri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Cari kurumlar vergisi gideri	(3.544.209)	(1.498.431)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.192.739	2.277.455
	<b>(1.351.470)</b>	<b>779.024</b>

#### Kurumlar Vergisi

Şirket ve bağlı ortaklığı, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir. (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Vergi (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

#### Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici Farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2016	2015	2016	2015
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.500.049	2.277.160	500.009	455.432
Personel prim karşılığı	5.030.000	3.040.000	1.006.000	608.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.351.729	1.271.290	270.346	254.258
Dava karşılıkları	290.182	293.530	58.036	58.706
Diğer karşılıklar (*)	3.140.348	-	628.070	-
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	22.377	274.007	4.475	54.802
	<b>12.334.685</b>	<b>7.155.987</b>	<b>2.466.936</b>	<b>1.431.198</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(934.443)	(707.127)	(186.888)	(141.425)
Satılmaya hazır varlık finansal varlık değerlemesi	-	(23.957.220)	-	(1.197.861)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(195.766)	(2.442)	(39.153)	(488)
	<b>(1.130.209)</b>	<b>(24.666.789)</b>	<b>(226.041)</b>	<b>(1.339.774)</b>
<b>Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b>	<b>11.204.476</b>	<b>(17.510.802)</b>	<b>2.240.895</b>	<b>91.424</b>

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2015: %20).

(\*) Diğer karşılıklar, personel gider karşılığı, organizasyon ve marka yenileme karşılığı ve foreks işlemleri gider karşılığından ve aktüeryal farktan oluşmaktadır. (Not:17)

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Vergi (devamı)

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
1 Ocak açılış bakiyesi	<b>91.424</b>	<b>(3.574.980)</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.191.401	2.277.455
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	(41.930)	8.275
Değer artış fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	1.380.674
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>	<b>2.240.895</b>	<b>91.424</b>

<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Vergi öncesi kar	37.817.985	29.166.834
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(7.563.597)	5.833.367
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı: - Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	(6.212.127)	(5.054.343)
	<b>(1.351.470)</b>	<b>779.024</b>

(\*) Kurumlar vergisi beyannamesi ile geçici vergi beyannamesi arasında beyanname dönemine kadar geçen sürede, karşılıklar rakamının değişmiş olmasından kaynaklanmaktadır.

### 29. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

### 30. İlişkili taraf açıklamaları

<b>Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Vadesiz mevduat	7.011.492	6.338.418
Vadeli mevduat	23.211.052	11.834.975
	<b>30.222.544</b>	<b>18.173.393</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer ticari alacaklar</b>	<b>Fon yönetim alacakları</b>	<b>Toplam</b>
Cigna Finans	68.197	-	<b>68.197</b>
QNB ve Grup şirketleri	49.319	-	<b>49.319</b>
Finansbank A.Ş.	29.500	-	<b>29.500</b>
Yatırım fonları	-	559.345	<b>559.345</b>
	<b>147.016</b>	<b>559.345</b>	<b>706.361</b>

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Acente komisyon borçları</b>	<b>Toplam</b>
Finansbank A.Ş.	566.727	<b>566.727</b>
	<b>566.727</b>	<b>566.727</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
NBG ve Grup şirketleri	191.617	-	191.617
Tasfiye Halinde Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9.172	-	9.172
Finansbank A.Ş.	2.816	-	2.816
Yatırım fonları	-	730.072	730.072
	<b>203.605</b>	<b>730.072</b>	<b>933.677</b>

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finansbank A.Ş.	500.166	44.947	545.113
	<b>500.166</b>	<b>44.947</b>	<b>545.113</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	68.160	1.748.588	315	-	-	451.423	5.391.511	1.125.000	8.784.997
Yatırım Fonları	-	-	-	-	5.714.359	-	-	-	5.714.359
Finans Faktoring	-	-	215.640	-	-	-	668.558	-	884.198
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	11.338	-	-	-	702.285	-	713.623
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	262.243	-	-	-	324.000	586.243
QNB ve Grup şirketleri	16.732	-	-	-	-	-	-	303.415	320.147
	<b>84.892</b>	<b>1.748.588</b>	<b>227.293</b>	<b>262.243</b>	<b>5.714.359</b>	<b>451.423</b>	<b>6.762.354</b>	<b>1.752.415</b>	<b>17.003.567</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam	
Finansbank A.Ş.	4.433.177		1.878.478	5.387	386.322	95.919	403.174	7.202.457
	<b>4.433.177</b>		<b>1.878.478</b>	<b>5.387</b>	<b>386.322</b>	<b>95.919</b>	<b>403.174</b>	<b>7.202.457</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Yatırım fonları satış komisyonu	Kur farkı gelirleri	Satış Aracılık Komisyonları	Toplam
Yatırım Fonları	-	-	-	-	7.191.653	11.758	2.148.506	-	-	9.351.917
Finansbank A.Ş.	203.488	1.398.318	85.271	-	-	112.439	526.516	1.175.504	4.115.356	7.616.892
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	465.354	-	-	41.860	-	-	154.927	662.141
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	230.953	-	-	324.000	-	-	554.953
Finans Faktoring	-	-	-	-	-	-	-	-	292.500	292.500
NBG ve Grup şirketleri	1.057	-	-	-	-	-	-	-	-	1.057
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	473	-	-	-	-	-	-	-	-	473
	<b>205.018</b>	<b>1.398.318</b>	<b>550.625</b>	<b>230.953</b>	<b>7.191.653</b>	<b>166.057</b>	<b>2.999.022</b>	<b>1.175.504</b>	<b>4.562.783</b>	<b>18.479.933</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Diğer giderler	Faiz giderleri	Kur farkı giderleri	Komisyon giderleri	Sigorta Giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	2.189.511	2.017.270	641.049	153.982	682.247	109.199	-	5.793.258
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	20.413	-	-	-	-	20.413
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	-	-	1.203	1.203
NBG ve Grup şirketleri	-	-	726	-	-	-	-	726
	<b>2.189.511</b>	<b>2.017.270</b>	<b>662.188</b>	<b>153.982</b>	<b>682.247</b>	<b>109.199</b>	<b>1.203</b>	<b>5.815.600</b>



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

<b>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	4.812.965	4.864.438
Kıdem tazminatı karşılıkları	203.125	169.716
	<b>5.016.090</b>	<b>5.034.154</b>

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

#### Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

#### Kredi riski

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	676.861	260.677.438	29.500	12.163.375	34.284.123	44.626.317	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.969.074	-	-	15.780.386	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	676.861	260.677.438	29.500	12.163.375	34.284.123	44.626.317	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 15.780.386 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	930.861	213.236.676	2.816	6.454.430	131.149.526	18.610.643	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	51.522.079	-	-	40.058.966	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	930.861	213.236.676	2.816	6.454.430	131.149.526	18.610.643	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 40.058.966 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### Faiz oranı riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden yaptığı borçlanmalar ve yatırımlar, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Bu sebeple, Grup'un ilgili bilanço tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2016				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	33.249.921	11.394.172	44.644.093
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	70.129	16.500.222	17.546.046	34.116.397
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	167.726	167.726
Ticari alacaklar	-	130.351.074	131.003.225	261.354.299
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	12.192.875	12.192.875
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	1.179.735	1.179.735
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	97.382.000	-	97.382.000
Ticari borçlar	-	6.988.999	103.481.933	110.470.932
Diğer borçlar	-	-	5.993.285	5.993.285

31 Aralık 2015				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	11.834.977	6.776.767	18.611.744
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.298.672	42.050.692	13.820.267	58.169.631
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	72.979.895	72.979.895
Ticari alacaklar	-	138.567.079	75.600.458	214.167.537
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	6.457.246	6.457.246
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	1.629.998	1.629.998
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	147.173.248	-	147.173.248
Ticari borçlar	-	22.633.950	77.043.528	99.677.478
Diğer borçlar	-	-	4.158.913	4.158.913

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Buna ek olarak Grup tarafından yapılan borçlanmalar ve yatırımlar sebebiyle elde tutulan finansal araçların da değişken faizli olanları faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2016	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(156.250)	-
		Azalış	156.301	-

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2015	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(112.133)	-
		Azalış	112.213	-

#### Piyasa riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Endeksinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2016	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	137.774	-
		Azalış	(137.774)	-

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2015	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	1.105.623	2.584.574
		Azalış	(1.105.623)	(2.584.574)

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	23.040.939	6.457.209	-	-	9.174.376	3.155.309	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.349.375	667.588	-	-	2.255.680	775.788	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	25.390.314	7.124.797	-	-	11.430.056	3.931.097	-	-
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)	25.390.314	7.124.797	-	-	11.430.056	3.931.097	-	-
10. Ticari borçlar	62.316	17.707	-	-	639.116	219.809	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	62.316	17.707	-	-	639.116	219.809	-	-
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+17)	62.316	17.707	-	-	639.116	219.809	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	25.327.998	7.107.090	-	-	10.790.940	3.711.288	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	25.327.998	7.107.090	-	-	10.790.940	3.711.288	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı*	24.254.440	6.892.032	-	-	10.033.473	3.450.775	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

\*İlgili tutar şirketin döviz cinsinden varlıklarının hedge edilmesinden kaynaklanmaktadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo Grup'un döviz kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Aşağıda belirtilen tutarlar %10'luk bir oran artışının gerçekleşmesi durumunda ortaya çıkacak etkiyi göstermektedir. Aynı tutarda bir oran azalışının gerçekleşmesi durumunda gelir tablosu aşağıdaki tutarların tersi yönünde etkilenecektir.

#### *Kur riskine duyarlılık*

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu					
31 Aralık 2016					
Kar / (Zarar)					
Yabancı paranın değer kazanması		Yabancı paranın değer kaybetmesi		Özkaynaklar	
				Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:					
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.532.800	(2.532.800)	-	-	
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(2.425.444)	2.425.444	-	-	
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>107.356</b>	<b>(107.356)</b>	-	-	
	<b>107.356</b>	<b>(107.356)</b>	-	-	

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu					
31 Aralık 2015					
Kar / (Zarar)					
Yabancı paranın değer kazanması		Yabancı paranın değer kaybetmesi		Özkaynaklar	
				Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:					
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.079.094	(1.079.094)	-	-	
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(1.003.347)	1.003.347	-	-	
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>75.747</b>	<b>(75.747)</b>	-	-	
	<b>75.747</b>	<b>(75.747)</b>	-	-	

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Ticari Borçlar	103.481.933	103.481.933	103.481.933	-	-	-
BPP	-	-	-	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	6.990.296	6.988.999	6.988.999	-	-	-
	<b>110.472.229</b>	<b>110.470.932</b>	<b>110.470.932</b>	-	-	-
31 Aralık 2015						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Ticari Borçlar	77.054.508	77.054.508	77.054.508	-	-	-
BPP	60.128.248	60.128.248	60.128.248	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	22.650.278	22.633.950	22.633.950	-	-	-
	<b>159.833.034</b>	<b>159.816.706</b>	<b>159.816.706</b>	-	-	-



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 32. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>318.191.267</b>	<b>318.191.267</b>
Nakit ve nakit benzerleri	44.644.093	44.644.093
Ticari alacaklar	261.354.299	261.354.299
Diğer alacaklar	12.192.875	12.192.875
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>213.846.217</b>	<b>213.846.217</b>
Ticari borçlar	110.470.932	110.470.932
Finansal borçlar	97.382.000	97.382.000
Diğer borçlar	5.993.285	5.993.285
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>239.236.527</b>	<b>239.236.527</b>
Nakit ve nakit benzerleri	18.611.744	18.611.744
Ticari alacaklar	214.167.537	214.167.537
Diğer alacaklar	6.457.246	6.457.246
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>251.009.639</b>	<b>251.009.639</b>
Ticari borçlar	99.677.478	99.677.478
Finansal borçlar	147.173.248	147.173.248
Diğer borçlar	4.158.913	4.158.913

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçlarının tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

#### **Finansal varlıklar:**

Nakit ve nakit benzeri değerler kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 32. Finansal araçlar (devamı)

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 endirekt 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 değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>	-	-
Borçlanma senetleri	16.570.351	16.570.351	-	-
Borsada işlem gören borsa yatırım fonları	17.546.046	17.546.046	-	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>		

(\*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.726 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>58.169.631</b>	<b>58.169.631</b>	-	-
Borçlanma senetleri	44.349.364	44.349.364	-	-
Borsada işlem gören borsa yatırım fonları	13.820.267	13.820.267	-	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>72.812.173</b>	<b>72.812.173</b>	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	72.812.173	72.812.173	-	-
<b>Toplam</b>	<b>130.981.804</b>	<b>130.981.804</b>		

(\*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.722 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **33. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar**

#### **a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:**

Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 21 adet yatırım ve 9 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2015- 20 adet yatırım fonu, 9 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.

#### **b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:135 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

### **34. Bölümlere göre raporlama**

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

### **35. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Yoktur.