

# **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan  
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

<b>İçindekiler</b>	<b><u>Sayfa</u></b>
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu.....	1-2
Finansal durum tablosu (bilanço).....	3-4
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Özkaynak değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu .....	7
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar .....	8-53

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

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### **Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Şirket yönetimi; 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 finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, 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, Şirket 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 finansal tablolar, Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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 Şirket'in 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 Portföy Yönetimi A.Ş.**

**31 Aralık 2016 tarihli**

**finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>13.338.146</b>	<b>13.061.186</b>
Nakit ve nakit benzerleri	6	12.356.502	12.126.678
Finansal yatırımlar	7	2.006	105.707
Ticari alacaklar	10	775.613	730.238
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		659.558	730.238
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		116.055	-
Diğer alacaklar	12	29.922	10.738
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		29.500	10.316
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		422	422
Peşin ödenmiş giderler	13	35.433	53.129
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18 - 26	121.012	-
Diğer dönen varlıklar	19	17.658	34.696
<b>Duran varlıklar</b>		<b>307.322</b>	<b>364.958</b>
Maddi duran varlıklar, (net)	14	64.624	126.814
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	15	73.345	64.045
Ertelenmiş vergi varlığı	26	169.353	174.099
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>13.645.468</b>	<b>13.426.144</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****31 Aralık 2016 tarihli****finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.034.340</b>	<b>1.202.749</b>
Ticari borçlar	10	79.547	298.907
- İlişkili taraflara ticari borçlar		44.040	100.599
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		35.507	198.308
Diğer borçlar	12	286.049	169.323
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		286.049	169.323
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	-	41.265
Kısa vadeli karşılıklar	17	556.010	627.866
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		556.010	627.866
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	112.734	65.388
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>302.275</b>	<b>244.366</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	302.275	244.366
<b>Özkaynaklar</b>		<b>12.308.853</b>	<b>11.979.029</b>
Ödenmiş sermaye	20	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	20	(79.154)	(84.502)
-Diğer kazanç / kayıplar		(79.154)	(84.502)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları	20	2.918.058	1.185.062
Net dönem karı		324.476	1.732.996
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>13.645.468</b>	<b>13.426.144</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2015
	Dipnot Referansları		
Hasılat	21	6.600.753	8.053.410
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>6.600.753</b>	<b>8.053.410</b>
Genel yönetim giderleri (-)	22	(7.930.394)	(7.288.745)
Pazarlama giderleri (-)	22	(102.301)	(140.810)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	1.919.445	1.754.286
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(58.753)	(209.930)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>428.750</b>	<b>2.168.211</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	-	1
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	-	-
<b>Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı</b>		<b>428.750</b>	<b>2.168.212</b>
Finansman gideri (-)		-	-
<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>428.750</b>	<b>2.168.212</b>
Dönem vergi (gideri) /geliri		(100.865)	(488.843)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(3.409)	53.627
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>324.476</b>	<b>1.732.996</b>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		5.348	(13.931)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>329.824</b>	<b>1.719.065</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>329.824</b>	<b>1.719.065</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait  
öz kaynak değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

			<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler</i>				
	<b>Not</b>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Diğer kazanç/ kayıplar</b>	<b>Net dönem karı</b>	<b>Geçmiş yıllar karları</b>	<b>Toplam</b>
<b>Geçmiş Dönem</b>							
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>							
<b>1 Ocak 2015 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(70.571)</b>	<b>533.358</b>	<b>651.704</b>	<b>10.259.964</b>
Temettü ödemesi	28	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	20	-	-	-	(533.358)	533.358	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	20	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(13.931)	1.732.996	-	1.719.065
<b>31 Aralık 2015 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(84.502)</b>	<b>1.732.996</b>	<b>1.185.062</b>	<b>11.979.029</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>							
<b>1 Ocak 2016 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(84.502)</b>	<b>1.732.996</b>	<b>1.185.062</b>	<b>11.979.029</b>
Temettü ödemesi	28	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	20	-	-	-	(1.732.996)	1.732.996	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	20	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	5.348	324.476	-	329.824
<b>31 Aralık 2016 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(79.154)</b>	<b>324.476</b>	<b>2.918.058</b>	<b>12.308.853</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>324.476</b>	<b>1.732.996</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(495.721)</b>	<b>91.887</b>
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(33)	3.029
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		532.738	622.774
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	24	17.814	(172.264)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.262.214)	(1.179.739)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	14-15	111.700	182.129
Vergi gideri geliri ile ilgili düzeltmeler	26	104.274	435.216
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	200.742
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(93.343)</b>	<b>25.450</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(45.375)	(224.590)
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		103.734	40.948
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		15.550	44.763
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(219.360)	267.441
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		52.108	(103.112)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(264.588)</b>	<b>1.850.333</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(445.850)	(191.416)
Vergi ödemeleri		(263.142)	(341.437)
Alınan Faiz		1.315.332	1.084.780
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit</b>		<b>341.752</b>	<b>2.402.260</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	14-15	(58.810)	(67.988)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	37.700
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(58.810)</b>	<b>(30.288)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları</b>			
Ödenen temettü	28	-	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)</b>		<b>282.942</b>	<b>2.371.972</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	6	<b>11.974.598</b>	<b>9.602.626</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)</b>	6	<b>12.257.540</b>	<b>11.974.598</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:23 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB" )'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 22'dir. (2015: 21 kişi)

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

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

Şirket'in Finansbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve Finansbank A.Ş ile Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu 14 adet yatırım fonunun kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvurular, Borsa Yatırım Fonları için 09.07.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7134 sayılı, yatırım fonları için 16.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10315 sayılı ve 18.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10480 sayılı izinleri ile uygun bulunmuştur. Kurucu devri yapılan Borsa Yatırım Fonları 01.09.2015 tarihinde toplam 7 adet Borsa Yatırım Fonu olarak; sadece kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları 05.10.2015 tarihinde, birleşerek ve dönüşerek kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları ise 26.10.2015 tarihinde toplam 12 adet yatırım fonu olarak Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş ve değişiklikler tescil tarihinden itibaren uygulanmıştır. Şirket, 2016 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile beş adet anapara koruma amaçlı fon kuruluşu yapılmıştır.

### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 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.

##### Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

##### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

##### Netleştirme / Mahsup

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

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.5'te açıklanan değişiklikler haricinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 Şirket'in 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 Şirket'in 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)**

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG), 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

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

KGK, "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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki olmamıştır.

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

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

#### 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 hasılatla 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

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

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 düşüşe 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. Şirket, 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. Şirket 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 Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### 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. Şirket, 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. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 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. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

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

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

a. 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

b. 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### 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 bağılı 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Esas faaliyet gelir/giderleri

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

##### Maddi Duran Varlıklar

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

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında 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, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(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 varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Ekonomik ömrü</b>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

### Kiralama İşlemleri

#### *Kiralama - kiracı durumunda Şirket*

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun 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, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna 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.

Şirket'in finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

#### *Satın alınan maddi olmayan varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman 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.

#### *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 yıl) itfa edilir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

#### Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### Finansal Araçlar

##### *Finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

##### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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.

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

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

##### *Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket'in 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. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Şirket 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. 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 Şirket'in 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 çevrilmektedir. 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.

#### *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar 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 alacaklar 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.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 akımları 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 akımlarının 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.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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 ifta 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 özkaynaklarda 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.

#### *Finansal yükümlülükler*

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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 kâr 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. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

#### *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.

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

#### **Pay Başına Kazanç**

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç / zarar hesaplanmamıştır.

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### 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 akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının 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.

#### İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.



## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) 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.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (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.

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

### **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

### **3. İşletme birleşmeleri**

Bulunmamaktadır.

### **4. Diğer İşletmelerdeki Paylar**

Bulunmamaktadır.

### **5. Bölümlere göre raporlama**

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	906	1.099
Bankadaki nakit(*)	12.352.038	12.114.599
- Vadesiz mevduat	11.781	187.809
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	12.340.257	11.926.790
Diğer hazır değerler (**)	3.558	10.980
<b>Toplam</b>	<b>12.356.502</b>	<b>12.126.678</b>

(\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 12.350.290 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 12.111.628 TL).

(\*\*) Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 3.558 TL'dir (31 Aralık 2015: 10.980 TL).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%3,35	24 Ocak 2017	301.632
TL	%11,40	14 Şubat 2017	3.761.495
TL	%10,70	30 Ocak 2017	3.682.330
TL	%10,70	4 Ocak 2017	4.064.615
TL	%7,50	2 Ocak 2017	530.185
			<b>12.340.257</b>

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%2,50	29 Ocak 2016	292.872
TL	%12,65	19 Ocak 2016	3.517.778
TL	%12,40	11 Ocak 2016	3.970.590
TL	%12,00	4 Ocak 2016	3.513.570
TL	%11,00	4 Ocak 2016	631.980
			<b>11.926.790</b>

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	12.356.502	12.126.678
Faiz tahakkukları	(98.962)	(152.080)
<b>Toplam</b>	<b>12.257.540</b>	<b>11.974.598</b>

### 7. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	103.703
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.006	2.004
<b>Toplam</b>	<b>2.006</b>	<b>105.707</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla zorunlu sermaye blokajı teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye nominal değeri 100.000 TL olan devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. Şirket, III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar" Tebliği uyarınca Takasbank nezdinde tutulan sermaye blokajının serbest bırakılması talebi 28.03.2016 tarih ve 12233903-335.99-E.3597 sayılı izni ile uygun bulunmuştur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in devlet tahvili bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2015		Kayıtlı Değeri
	Maliyet	Makul Değeri	
Devlet tahvilleri	103.736	103.703	103.703
<b>Toplam</b>	<b>103.736</b>	<b>103.703</b>	<b>103.703</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2016	
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
Finans Faktoring A.Ş. (*)	5	5
Hemenal Finansman A.Ş. (**)	1	1
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.006</b>	<b>2.006</b>

\*19.10.2016 tarih ve 368 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket iştiraklerinden Finans Faktoring A.Ş.'nin 30.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 20.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltmesine iştirak edilmesine, artırılan 20.000.000 TL ödenmiş sermayeden Şirket hissesine düşen tutarın Finans Faktoring A.Ş.'nin müraacatı üzerine defaten karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 2 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 28.11.2016 tarihinde ödenmiştir.

(\*\*) 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.

	31 Aralık 2015	
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
Finans Faktoring A.Ş. (*)	3	3
PSA Finansman A.Ş. (**)	1	1
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.004</b>	<b>2.004</b>

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

(\*\*) 20.08.2015 tarih ve 271 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile PSA Finansman Anonim Şirketi'nin 1 TL nominal değerli 1 adet payının satın alınmasına karar verilmiş ve söz konusu sermayeye iştirak bedeli 28.12.2015 tarihinde ödenmiştir.

### 8. Finansal borçlar

Bulunmamaktadır.

### 9. Diğer finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 10. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 28. dipnot)	659.558	730.238
- Finans Portföy A.Ş., Finansbank A.Ş ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	559.345	730.072
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	32.016	166
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	68.197	-
Diğer taraflardan alacaklar	116.055	-
<b>Toplam</b>	<b>775.613</b>	<b>730.238</b>

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 21 (31 Aralık 2015 - 20) adet yatırım ve 9 (31 Aralık 2015 - 9) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in Finansbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve Finansbank A.Ş ile Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu 14 adet yatırım fonunun kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvurular, Borsa Yatırım Fonları için 09.07.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7134 sayılı, yatırım fonları için 16.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10315 sayılı ve 18.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10480 sayılı izinleri ile uygun bulunmuştur. Kurucu devri yapılan Borsa Yatırım Fonları 01.09.2015 tarihinde toplam 7 adet Borsa Yatırım Fonu olarak; sadece kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları 05.10.2015 tarihinde, birleşerek ve dönüşerek kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları ise 26.10.2015 tarihinde toplam 12 adet yatırım fonu olarak Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş ve değişiklikler tescil tarihinden itibaren uygulanmıştır. Şirket, 2016 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile beş adet anapara koruma amaçlı fon kuruluşu yapılmıştır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Ticari borçlar</b>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 28. Dipnot)	44.040	100.599
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	44.040	55.652
- Finansbank A.Ş.	-	44.947
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	35.507	198.308
- TEFAS'a borçlar	-	155.562
- Satıcılara borçlar	35.507	42.654
- Müşterilere borçlar	-	92
<b>Toplam</b>	<b>79.547</b>	<b>298.907</b>

### 11. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Bulunmamaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 12. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 28. dipnot)	29.500	10.316
- Finansbank A.Ş.	29.500	2.816
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	7.500
Kısa vadeli diğer alacaklar	422	422
<b>Toplam</b>	<b>29.922</b>	<b>10.738</b>

Diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	159.638	119.079
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	126.411	50.244
<b>Toplam</b>	<b>286.049</b>	<b>169.323</b>

### 13. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen endeks lisans ücretleri	22.781	38.421
Peşin ödenen data giderleri	11.257	11.309
Peşin ödenen abonelik giderleri	412	2.619
Peşin ödenen sigorta giderleri	983	780
<b>Toplam</b>	<b>35.433</b>	<b>53.129</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 14. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	215.361	479.706	695.067
Alımlar	22.827	-	22.827
Çıkışlar	(16.442)	(5.340)	(21.782)
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>221.746</b>	<b>474.366</b>	<b>696.112</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(172.599)	(395.654)	(568.253)
Dönem gideri	(22.956)	(62.061)	(85.017)
Çıkışlar	16.442	5.340	21.782
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(179.113)</b>	<b>(452.375)</b>	<b>(631.488)</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>42.762</b>	<b>84.052</b>	<b>126.814</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>42.633</b>	<b>21.991</b>	<b>64.624</b>

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	235.717	479.706	691.712	1.407.135
Alımlar	10.704	-	-	10.704
Çıkışlar	(31.060)	-	(691.712)	(722.772)
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>215.361</b>	<b>479.706</b>	<b>-</b>	<b>695.067</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(166.114)	(330.110)	(407.873)	(904.097)
Dönem gideri	(25.454)	(65.544)	(57.488)	(148.486)
Çıkışlar	18.969	-	465.361	484.330
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(172.599)</b>	<b>(395.654)</b>	<b>-</b>	<b>(568.253)</b>
<b>31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>69.603</b>	<b>149.596</b>	<b>283.839</b>	<b>503.038</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>42.762</b>	<b>84.052</b>	<b>-</b>	<b>126.814</b>

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.006.485	1.071.918
Alımlar	-	35.983	35.983
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.042.468</b>	<b>1.107.901</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(942.440)	(1.007.873)
Dönem gideri	-	(26.683)	(26.683)
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(969.123)</b>	<b>(1.034.556)</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>64.045</b>	<b>64.045</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>73.345</b>	<b>73.345</b>
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	949.201	1.014.634
Alımlar	-	57.284	57.284
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.006.485</b>	<b>1.071.918</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(63.261)	(910.969)	(974.230)
Dönem gideri	(2.172)	(31.471)	(33.643)
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(942.440)</b>	<b>(1.007.873)</b>
<b>31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.172</b>	<b>38.232</b>	<b>40.404</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>64.045</b>	<b>64.045</b>

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



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
	Tutar	Kur	TL
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler</i>			
<i>A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.854.672	1	4.854.672
DTHB Nominal Değeri-TL	617.000	1	617.000
Mevduat-ABD Doları	239.392	3.5192	842.468
Mevduat-TL	142.311.287	1	142.311.287
Yatırım Fonu-TL	6.831.053	1	6.831.053
<b>Toplam</b>			<b>155.456.480</b>

(\*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

Şirket, III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar" Tebliği uyarınca Takasbank nezdinde tutulan sermaye blokajının serbest bırakılması talebi 28.03.2016 tarih ve 12233903-335.99-E.3597 sayılı izni ile uygun bulunmuştur.

	31 Aralık 2015		
	Tutar	Kur	TL
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler</i>			
<i>A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.402.498	1	4.402.498
DTHB Nominal Değeri-TL	332.000	1	332.000
Özel Sektör Tahvili-TL	7.550.000	1	7.550.000
Mevduat-ABD Doları	66.747	2,9076	194.073
Mevduat-TL	128.306.990	1	128.306.990
Yatırım Fonu-TL	2.993.859	1	2.993.859
<b>Toplam</b>			<b>143.779.420</b>

<i>Diğer</i>			
Sermaye Blokajı-SPK	100.000	1	100.000

(\*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. Çalışanlara sağlanan faydalar

<b>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İkramiye karşılığı	416.000	540.000
Kullanılmayan izin karşılığı	140.010	87.866
	<b>556.010</b>	<b>627.866</b>

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

<b>İkramiye karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	540.000	400.000
Dönem içinde ödenen	(445.850)	(167.000)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(94.150)	(233.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	416.000	540.000
	<b>416.000</b>	<b>540.000</b>

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

<b>Kullanılmayan izin karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	87.866	66.508
Dönem gideri / (kullanımı)(net)	52.144	21.358
	<b>140.010</b>	<b>87.866</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"). Şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Şirket, bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto Oranı	%11,40	%11,00
Beklenen maaş/limit artış oranı	%8,80	%8,75
Ortalama gelecekteki çalışma süresi	8,6	8,4
Enflasyon oranı	%7,80	%7,75

Yukarıdaki maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	244.366	189.951
Hizmet maliyeti	38.467	33.890
Faiz maliyeti	26.127	15.732
Ödeme ve faydaların kısılması	-	11.795
Dönem içinde ödenen	-	(24.416)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(6.685)	17.414
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>302.275</b>	<b>244.366</b>

### 18. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 121.012 TL peşin ödenen vergisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### 19. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar	17.658	34.696
-Gelir tahakkukları	17.473	26.838
-Personel avansları	185	2.850
-Diğer <sup>(*)</sup>	-	5.008
	<b>17.658</b>	<b>34.696</b>

<sup>(\*)</sup>Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 5.008 TL vergi dairesinden alacağı bulunmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkuku	111.964	61.151
Personele borçlar	691	3.889
Diğer	79	348
	<b>112.734</b>	<b>65.388</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 20. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2.750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 10.000.000 TL).

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

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
<b>Toplam</b>	<b>4.145.473</b>	<b>4.145.473</b>

30 Mart 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2015 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın dağıtılmayarak olağanüstü yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Dönem Başı</b>	1.185.062	651.704
- Önceki dönem net karı	1.732.996	533.358
- Kardan ayrılmış II. tertip yasal yedek	-	-
- Ödenen temettü	-	-
	<b>2.918.058</b>	<b>1.185.062</b>

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 2.918.058 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.185.062 TL).

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 20. Özkaynaklar (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 79.154 TL (31 Aralık 2015 : 84.502 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

### 21. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

#### Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Hasılat</b>		
Yatırım fonları yönetim ücreti	4.216.616	5.915.763
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	1.497.743	1.275.890
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>5.714.359</b>	<b>7.191.653</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	623.465	643.053
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	171.771	233.889
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>795.236</b>	<b>876.942</b>
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	126.306	-
Fon endeksleme komisyonları	-	11.758
Serbest fon performans geliri	-	1.929
<b>Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>126.306</b>	<b>13.687</b>
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(35.148)	(28.872)
<b>Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>6.600.753</b>	<b>8.053.410</b>

### 22. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(7.930.394)	(7.288.745)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(102.301)	(140.810)
<b>Toplam</b>	<b>(8.032.695)</b>	<b>(7.429.555)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 23. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	(4.434.529)	(3.825.282)
Personel prim giderleri	(416.000)	(540.000)
Kıdem tazminatı	(64.594)	(61.417)
İhbar tazminatı	-	-
İzin yükümlülük gideri	(52.144)	(21.358)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(4.967.267)</b>	<b>(4.448.057)</b>
Kira giderleri	(679.967)	(711.068)
Bilgi işlem giderleri	(677.176)	(609.037)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(523.009)	(503.877)
Fon hizmet giderleri	(344.969)	(66.603)
Araç kiralama giderleri	(159.579)	(157.301)
Ofis genel giderleri	(86.000)	(142.352)
Amortisman giderleri (Not 14)	(85.017)	(148.486)
Vergi resim ve harçlar	(57.723)	(154.023)
İtfa payları (Not 15)	(26.683)	(33.643)
İletişim giderleri	(19.904)	(20.649)
Ulaşım giderleri	(10.622)	(26.425)
Sigorta giderleri	(3.606)	(4.714)
Diğer	(288.872)	(262.510)
<b>Genel giderler</b>	<b>(2.963.127)</b>	<b>(2.840.688)</b>
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(7.930.394)</b>	<b>(7.288.745)</b>
<b>Pazarlama ve satış giderleri</b>		
Pazarlama ve satış giderleri	(102.301)	(140.810)
<b>Toplam pazarlama ve satış giderleri</b>	<b>(102.301)</b>	<b>(140.810)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Banka mevduatı faiz geliri	1.414.290	1.236.476
Pazarlama destek hizmet geliri	225.000	-
Kur farkı gelirleri	124.545	7.924
Konusu kalmayan karşılık	94.150	233.000
Ek araştırma hizmet geliri	34.037	-
Menkul kıymet karı	2.053	15.642
Ters repo işlemleri	4	384
Prime brokerage geliri	-	146.186
Kira geliri	-	112.439
Diğer	25.366	2.235
<b>Toplam</b>	<b>1.919.445</b>	<b>1.754.286</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Kur farkı giderleri	(58.274)	(7.554)
Menkul kıymet reeskont giderleri	(470)	(2.525)
Demirbaş satış zararı	-	(199.797)
Diğer	(9)	(54)
<b>Toplam</b>	<b>(58.753)</b>	<b>(209.930)</b>

### 25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
İştiraklerden elde edilen kar payı	-	1
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Kurumlar vergisi karşılığı	100.865	488.843
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(221.877)	(447.578)
<b>Net dönem karı vergi (varlığı) / yükümlülüğü</b>	<b>(121.012)</b>	<b>41.265</b>
<i>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</i>		
<i>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kurumlar vergisi gideri	100.865	488.843
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	3.409	(53.627)
<b>Toplam</b>	<b>104.274</b>	<b>435.216</b>

#### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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 Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (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

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

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

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri</u>	<u>Ertelenmiş vergiye baz farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi tutarı</u>	
	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	11.520	1.735	2.304	347
Kullanılmamış izin karşılığı	(140.010)	(87.866)	(28.002)	(17.573)
Kıdem tazminatı karşılığı	(302.275)	(244.366)	(60.455)	(48.873)
Prim karşılığı	(416.000)	(540.000)	(83.200)	(108.000)
<b>Toplam</b>	<b>(846.765)</b>	<b>(870.497)</b>	<b>(169.353)</b>	<b>(174.099)</b>

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

<u>Ertelenen vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri</u>	<u>1 Ocak-31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak-31 Aralık 2015</u>
	Açılış bakiyesi	(174.099)
Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	3.409	(53.627)
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar	1.337	(3.484)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(169.353)</b>	<b>(174.099)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Vergi öncesi kar	428.750	2.168.212
Hesaplanan vergi: %20	85.750	433.643
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	15.115	55.200
Ertelenmiş vergi etkisi	3.409	(53.627)
<b>Vergi gideri</b>	<b>104.274</b>	<b>435.216</b>

### 27. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

### 28. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2.750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15.06.2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

<b>Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Vadeli mevduat	12.340.257	11.926.790
Vadesiz mevduat	10.033	184.838
<b>Toplam</b>	<b>12.350.290</b>	<b>12.111.628</b>

  

<b>Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Cari hesap	3.558	10.980
<b>Toplam</b>	<b>3.558</b>	<b>10.980</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
Finans Portföy A.Ş., Finansbank A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	559.345	730.072
-Fon yönetim alacakları	559.345	730.072
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	32.016	166
-Özel portföy yönetimi	32.016	166
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	68.197	-
-Özel portföy yönetimi	68.197	-
<b>Toplam</b>	<b>659.558</b>	<b>730.238</b>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
Finansbank A.Ş.	29.500	2.816
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	7.500
<b>Toplam</b>	<b>29.500</b>	<b>10.316</b>

### İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>		
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	44.040	55.652
Finansbank A.Ş.	-	44.947
<b>Toplam</b>	<b>44.040</b>	<b>100.599</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	1.413.698	-	-	-	225.000	1.638.698
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	126.306	-	-	34.035	160.341
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	262.243	-	-	-	262.243
Yatırım Fonları <sup>(*)</sup>	-	-	5.714.359	-	-	5.714.359
<b>Toplam</b>	<b>1.413.698</b>	<b>388.549</b>	<b>5.714.359</b>	<b>-</b>	<b>259.035</b>	<b>7.775.641</b>

(\*) Yatırım Fonları Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir.

1 Ocak – 31 Aralık 2016 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	-	693.844	-	693.844
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.500	242.088	50.258	-	319.846
<b>Toplam</b>	<b>27.500</b>	<b>242.088</b>	<b>744.102</b>	<b>-</b>	<b>1.013.690</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	1.205.055	-	-	-	112.439	1.317.494
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	15.942	-	-	146.186	162.128
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	230.953	-	-	-	230.953
Yatırım Fonları <sup>(*)</sup>	-	-	7.191.653	-	11.758	7.203.411
<b>Toplam</b>	<b>1.205.055</b>	<b>246.895</b>	<b>7.191.653</b>	<b>-</b>	<b>270.383</b>	<b>8.913.986</b>

<sup>(\*)</sup> Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonların Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye kurucu devri 26 Ekim 2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış olduğundan 31 Aralık 2015 itibarıyla ilgili fon yönetim gelirleri Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Finansbank A.Ş., Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonları yönetim gelirlerini içermektedir.

1 Ocak – 31 Aralık 2015 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	98.876	-	332.411	-	431.287
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.000	56.444	7.029	-	73.473
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	2.207	-	2.207
<b>Toplam</b>	<b>108.876</b>	<b>56.444</b>	<b>341.647</b>	<b>-</b>	<b>506.967</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	821.679	724.536
Kıdem tazminatı karşılıkları	50.957	45.943
<b>Toplam</b>	<b>872.636</b>	<b>770.479</b>

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

#### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (" Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28. Maddesi uyarınca Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 500.000.001 TL – 5.000.000.000 TL aralığında olup asgari özsermayesi 5.000.000 TL olmalıdır.

Şirket, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Alacakların teminatla güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	659.558	116.055	29.500	-	12.352.038	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	659.558	116.055	29.500	-	12.352.038	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	730.238	-	10.319	-	12.114.599	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	730.238	-	10.319	-	12.114.599	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016							
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	8.595.007	3.761.495	-	-	-	-	12.356.502
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	2.006	2.006
Ticari alacaklar	775.613	-	-	-	-	-	775.613
Diğer alacaklar	29.922	-	-	-	-	-	29.922
Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar	24.030	14.147	12.739	2.175	-	121.012	174.103
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	64.624	64.624
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	73.345	73.345
Ertelenen vergi varlığı	-	-	-	-	-	169.353	169.353
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>9.424.572</b>	<b>3.775.642</b>	<b>12.739</b>	<b>2.175</b>	<b>-</b>	<b>430.340</b>	<b>13.645.468</b>
Ticari borçlar	79.547	-	-	-	-	-	79.547
Diğer borçlar	286.049	-	-	-	-	-	286.049
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	416.000	-	-	442.285	858.285
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vad.yükümlülükler	65.097	47.637	-	-	-	-	112.734
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>430.693</b>	<b>47.637</b>	<b>416.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>442.285</b>	<b>1.336.615</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>8.993.879</b>	<b>3.728.005</b>	<b>(403.261)</b>	<b>2.175</b>	<b>-</b>	<b>(11.945)</b>	<b>12.308.853</b>

  

31 Aralık 2015							
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	12.126.678	-	-	-	-	-	12.126.678
Finansal yatırımlar	-	103.703	-	-	-	2.004	105.707
Ticari alacaklar	730.238	-	-	-	-	-	730.238
Diğer alacaklar	10.738	-	-	-	-	-	10.738
Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar	47.551	17.558	18.786	3.068	862	-	87.825
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	126.814	126.814
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	64.045	64.045
Ertelenen vergi varlığı	-	-	-	-	-	174.099	174.099
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>12.915.205</b>	<b>121.261</b>	<b>18.786</b>	<b>3.068</b>	<b>862</b>	<b>366.962</b>	<b>13.426.144</b>
Ticari borçlar	298.907	-	-	-	-	-	298.907
Diğer borçlar	169.323	-	-	-	-	-	169.323
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	540.000	-	-	332.232	872.232
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	41.265	-	-	-	-	41.265
Diğer kısa vad.yükümlülükler	65.388	-	-	-	-	-	65.388
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>533.618</b>	<b>41.265</b>	<b>540.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>332.232</b>	<b>1.447.115</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>12.381.587</b>	<b>79.996</b>	<b>(521.214)</b>	<b>3.068</b>	<b>862</b>	<b>34.730</b>	<b>11.979.029</b>



**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

**29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**31 Aralık 2016**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Ticari borçlar	79.547	79.547	79.547	-	-	-

**31 Aralık 2015**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Ticari borçlar	298.907	298.907	298.907	-	-	-

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Aralık 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	301.632	85.710	-	-	-	292.872	100.703	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Diğer Varlıklar (1+2+3)	301.632	85.710	-	-	-	292.872	100.703	-	-
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)	301.632	85.710	-	-	-	292.872	100.703	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Aralık 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>301.632</b>	<b>85.710</b>	-	-	-	<b>292.872</b>	<b>100.703</b>	-	-
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	<b>301.632</b>	<b>85.710</b>	-	-	-	<b>292.872</b>	<b>100.703</b>	-	-
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İhracat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İthalat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2016</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük	30.163	(30.163)	30.163	(30.163)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>30.163</b>	<b>(30.163)</b>	<b>30.163</b>	<b>(30.163)</b>

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2015</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük	29.280	(29.280)	29.280	(29.280)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>29.280</b>	<b>(29.280)</b>	<b>29.280</b>	<b>(29.280)</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit Faizli Araçlar		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar	Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	12.340.257	11.926.790
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	2.006	2.004
Finansal Yükümlülükler		-	-

Değişken Faizli Araçlar		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	103.703
Finansal Yükümlülükler		-	-

#### Faiz oranındaki değişimin etkisi

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz %1 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zararına etkisi 162 TL azalış şeklinde olacaktı. 31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %1 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zararına etkisi 163 TL artış şeklinde olacaktı

#### Piyasa Riski

##### Hisse senedi fiyat riski

Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### Likit fonlar

Şirketin 31 Aralık 2016 itibarıyla likit fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>13.164.043</b>	<b>13.164.043</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.356.502	12.356.502
Ticari alacaklar	775.613	775.613
Finansal yatırımlar	2.006	2.006
Diğer alacaklar	29.922	29.922
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>365.596</b>	<b>365.596</b>
Diğer borçlar	286.049	286.049
Ticari borçlar	79.547	79.547
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>12.973.361</b>	<b>12.973.361</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.126.678	12.126.678
Ticari alacaklar	730.238	730.238
Finansal yatırımlar	105.707	105.707
Diğer alacaklar	10.738	10.738
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>468.230</b>	<b>468.230</b>
Diğer borçlar	169.323	169.323
Ticari borçlar	298.907	298.907

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleşen tüm finansal varlık ve yükümlülükler birinci seviye olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2015: Birinci seviye).

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

#### **Finansal varlıklar:**

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

#### **Finansal yükümlülükler:**

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

### **30. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### **32. Bölümlere göre raporlama**

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