

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

| İçindekiler | <u>Sayfa</u> |
|---|---------------------|
| Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu..... | 1-3 |
| Finansal durum tablosu (bilanço)..... | 4-5 |
| Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu..... | 6 |
| Özkaynak değişim tablosu..... | 7 |
| Nakit akış tablosu | 8 |
| Finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 9-53 |

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2017 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 politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü ü kontrolünden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır.

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Ocak 2018
İstanbul, Türkiye

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2017 tarihli****finansal durum tablosu (bilanço)**

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

| Varlıklar | Dipnot referansları | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------------|---|---|
| Dönen varlıklar | | 12.909.329 | 13.338.146 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 6 | 11.880.016 | 12.356.502 |
| Finansal yatırımlar | 7 | 2.006 | 2.006 |
| Ticari alacaklar | 10 | 653.930 | 775.613 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | | 528.169 | 659.558 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 125.761 | 116.055 |
| Diğer alacaklar | 12 | 62.900 | 29.922 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | 53.813 | 29.500 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 9.087 | 422 |
| Peşin ödenmiş giderler | 13 | 55.832 | 35.433 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 18 - 26 | 211.714 | 121.012 |
| Diğer dönen varlıklar | 19 | 42.931 | 17.658 |
| Duran varlıklar | | 338.208 | 307.322 |
| Maddi duran varlıklar, (net) | 14 | 31.695 | 64.624 |
| Maddi olmayan duran varlıklar, (net) | 15 | 90.875 | 73.345 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 26 | 215.638 | 169.353 |
| Toplam varlıklar | | 13.247.537 | 13.645.468 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2017 tarihli****finansal durum tablosu (bilanço)**

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

| Kaynaklar | Dipnot Referansları | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------------|---|---|
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 1.008.144 | 1.034.340 |
| Ticari borçlar | 10 | 47.789 | 79.547 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | 20.979 | 44.040 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 26.810 | 35.507 |
| Diğer borçlar | 12 | 184.030 | 286.049 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 184.030 | 286.049 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 26 | - | - |
| Kısa vadeli karşılıklar | 17 | 702.607 | 556.010 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | | 702.607 | 556.010 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 19 | 73.718 | 112.734 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 296.496 | 302.275 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 17 | 296.496 | 302.275 |
| Özkaynaklar | | 11.942.897 | 12.308.853 |
| Ödenmiş sermaye | 20 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 20 | (13.975) | (79.154) |
| -Diğer kazanç / kayıplar | | (13.975) | (79.154) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 20 | 4.145.473 | 4.145.473 |
| Geçmiş yıllar karları | 20 | 3.242.534 | 2.918.058 |
| Net dönem karı | | (431.135) | 324.476 |
| Toplam kaynaklar | | 13.247.537 | 13.645.468 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| | | (Bağımsız | (Bağımsız |
| | | Denetimden | Denetimden |
| | | Geçmiş) | Geçmiş) |
| | Dipnot | 1 Ocak – | 1 Ocak – |
| | Referansları | 31 Aralık | 31 Aralık |
| | | 2017 | 2016 |
| Hasılat | 21 | 6.772.320 | 6.600.753 |
| Brüt kar/zarar | | 6.772.320 | 6.600.753 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 22 | (9.065.413) | (7.930.394) |
| Pazarlama giderleri (-) | 22 | (90.964) | (102.301) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 24 | 1.931.408 | 1.919.445 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 24 | (40.617) | (58.753) |
| Esas faaliyet karı/zararı | | (493.266) | 428.750 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 25 | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | 25 | - | - |
| Finansman gideri öncesi | | | |
| Faaliyet karı/zararı | | (493.266) | 428.750 |
| Finansman gideri (-) | | - | - |
| Vergi öncesi kar/zarar | | (493.266) | 428.750 |
| Dönem vergi (gideri) /geliri | | - | (100.865) |
| Ertelenen vergi (gideri) / geliri | | 62.131 | (3.409) |
| Dönem karı/zararı | | (431.135) | 324.476 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | 65.179 | 5.348 |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir | | 65.179 | 5.248 |
| Toplam kapsamlı gelir | | (365.956) | 329.824 |
| 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 2017 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> |
|-----------------------------------|-----|--------------------|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------|--|
| | Not | Ödenmiş sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Diğer kazanç/ kayıplar | Net dönem karı/(zararı) | Geçmiş yıllar karları | Toplam | |
| Geçmiş Dönem | | | | | | | | |
| Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 bakiyeleri | | 5.000.000 | 4.145.473 | (84.502) | 1.732.996 | 1.185.062 | 11.979.029 | |
| Geçmiş yıl karlarına transfer | 20 | - | - | - | (1.732.996) | 1.732.996 | - | |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | 5.348 | - | - | 5.348 | |
| Net dönem karı | - | - | - | - | 324.476 | - | 324.476 | |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | 5.348 | 324.476 | - | 329.824 | |
| 31 Aralık 2016 bakiyeleri | | 5.000.000 | 4.145.473 | (79.154) | 324.476 | 2.918.058 | 12.308.853 | |
| Cari Dönem | | | | | | | | |
| Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2017 bakiyeleri | | 5.000.000 | 4.145.473 | (79.154) | 324.476 | 2.918.058 | 12.308.853 | |
| Geçmiş yıl karlarına transfer | 20 | - | - | - | (324.476) | 324.476 | - | |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | 65.179 | - | - | 65.179 | |
| Net dönem zararı | | - | - | - | (431.135) | - | (431.135) | |
| Toplam kapsamlı gider | | - | - | 65.179 | (431.135) | - | (365.956) | |
| 31 Aralık 2017 bakiyeleri | | 5.000.000 | 4.145.473 | (13.975) | (431.135) | 3.242.534 | 11.942.897 | |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2017 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 2017 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | | |
| Dönem karı/(zararı) | | (431.135) | 324.476 |
| Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | (705.345) | (495.721) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler | | - | (33) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 706.408 | 532.738 |
| Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | 24 | 59.434 | 17.814 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (1.479.043) | (1.262.214) |
| Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler | 14-15 | 62.591 | 111.700 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 26 | (62.131) | 104.274 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler | | 7.396 | - |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (82.321) | (93.343) |
| Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | | 121.683 | (45.375) |
| Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler | | - | 103.734 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler | | 42.362 | 15.550 |
| Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler | | (31.758) | (219.360) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler | | (214.608) | 52.108 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | (1.218.801) | (264.588) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 17 | (470.426) | (445.850) |
| Vergi ödemeleri | | (211.714) | (263.142) |
| Alınan Faiz | | 1.336.983 | 1.315.332 |
| İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit | | (563.958) | 341.752 |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 14-15 | (55.788) | (58.810) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi | | 1.200 | - |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | | (54.588) | (58.810) |
| C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları | | | |
| Ödenen temettü | 28 | - | - |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit | | - | - |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c) | | (618.546) | 282.942 |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 6 | 12.257.540 | 11.974.598 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d) | 6 | 11.638.994 | 12.257.540 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 milyar 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.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 19'dur. (2016: 22 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. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım dönemi devam eden anapara koruma amaçlı fonu bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve 7 adet yatırım fonu bulunmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Ocak 2018 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 2017 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.

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.

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2016 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.

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.

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.

31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 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. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket'in söz konusu değişiklikler kapsamında işlemleri bulunmadığı için 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarında açıklama verilmemiştir.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 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 TFRS 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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. Yayımlanan 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 hasılatın 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 standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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

KGK, Ocak 2017'de 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, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9'un üç başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi:

Şirket, TFRS 9'un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu (bilanço) veya özkaynaklarında önemli bir etki beklememektedir. Hali hazırda makul değerden ölçülen finansal varlıkların makul değerden ölçülmeye devam edilmesi beklenmektedir. Hali hazırda satılmaya hazır finansal varlık olarak kar veya zararı diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen borsada işlem gören şirketlerin hisse senetleri gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilecek olup bu durum oluşan kar zararın dalgalanmasına yol açabilecektir. Şirket'in borsada işlem gören hisse senedi yatırımı olmadığı için TFRS 9'un standardın şirket finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Finansal alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Şirket, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmayacaktır.

Değer Düşüklüğü:

Şirket, finansal varlıklarının değer düşüklüğü karşılığının 75-250 Bin (Full) TL aralığında artacağını ve bununla beraber ertelenmiş vergi varlığının 15-50 Bin (Full) aralığında artacağını öngörmektedir.

Korunma Muhasebesi:

TFRS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamaktadır. TFRS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

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

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir

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

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.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 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.

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:

| | <u>Ekonomik ömrü</u> |
|----------------------------|-----------------------------|
| 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 kiralamayla 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 yükümlüğündeki 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.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 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.

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

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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.

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 temettüer Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu 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 2017 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı 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 düştükten 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 2017 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 çevrilmektedir.

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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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 yararlanılamayacağını 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kasa | 372 | 906 |
| Bankadaki nakit(*) | 11.876.285 | 12.352.038 |
| - Vadesiz mevduat | 5.794 | 11.781 |
| - Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat | 11.870.491 | 12.340.257 |
| Diğer hazır değerler (**) | 3.359 | 3.558 |
| Toplam | 11.880.016 | 12.356.502 |

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 11.874.826 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 12.350.290 TL).

(**) Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 3.359 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.558 TL).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2017 (TL Karşılığı) |
|------------|------------|---------------|----------------------------------|
| TL | %14,45 | 27 Şubat 2018 | 4.549.591 |
| TL | %14,30 | 31 Ocak 2018 | 3.298.458 |
| TL | %14,40 | 2 Ocak 2018 | 3.722.169 |
| TL | %13,00 | 2 Ocak 2018 | 300.273 |
| | | | 11.870.491 |
| 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 |
| | | | 12.340.257 |

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 11.880.016 | 12.356.502 |
| Faiz tahakkukları | (241.022) | (98.962) |
| Toplam | 11.638.994 | 12.257.540 |

7. Finansal yatırımlar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 2.006 | 2.006 |
| Toplam | 2.006 | 2.006 |

| | Maliyet TL | 31 Aralık 2017 Kayıtlı Değeri TL |
|---|---------------|--|
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | |
| Finans Faktoring A.Ş. | 5 | 5 |
| Hemenal Finansman A.Ş. | 1 | 1 |
| IBTECH | 2.000 | 2.000 |
| Toplam | 2.006 | 2.006 |

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

(*)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.

8. Finansal borçlar

Bulunmamaktadır.

9. Diğer finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar | | |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 28. dipnot) | 528.169 | 659.558 |
| - Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti | 444.280 | 559.345 |
| - Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi | 59.666 | 32.016 |
| - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi | 24.223 | 68.197 |
| Diğer taraflardan alacaklar | 125.761 | 116.055 |
| Toplam | 653.930 | 775.613 |

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 14 (31 Aralık 2016 - 21) adet yatırım ve 11 (31 Aralık 2016 - 9) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Ticari borçlar | | |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 28. Dipnot) | 20.979 | 44.040 |
| - Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 20.979 | 44.040 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 26.810 | 35.507 |
| - Satıcılara borçlar | 26.805 | 35.507 |
| - Müşterilere borçlar | 5 | - |
| Toplam | 47.789 | 79.547 |

11. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Bulunmamaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 28. dipnot) | 53.813 | 29.500 |
| - Finansbank A.Ş. | 32.685 | 29.500 |
| - Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu | 20.060 | - |
| - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 1.068 | - |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 9.087 | 422 |
| Kısa vadeli diğer alacaklar | 9.087 | 422 |
| Toplam | 62.900 | 29.922 |
| Diğer borçlar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Diğer borçlar | | |
| - Ödenecek vergi ve kesintiler | 123.036 | 159.638 |
| - Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 60.994 | 126.411 |
| Toplam | 184.030 | 286.049 |

13. Peşin ödenmiş giderler

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen endeks lisans ücretleri | 28.224 | 22.781 |
| Peşin ödenen data giderleri | 25.600 | 11.257 |
| Peşin ödenen abonelik giderleri | 1.155 | 412 |
| Peşin ödenen sigorta giderleri | 853 | 983 |
| Toplam | 55.832 | 35.433 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | 221.746 | 474.366 | 696.112 |
| Alımlar | 10.208 | 1.155 | 11.363 |
| Çıkışlar | (13.581) | (363.974) | (377.555) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 218.373 | 111.547 | 329.920 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | (179.113) | (452.375) | (631.488) |
| Dönem gideri | (15.595) | (20.101) | (35.696) |
| Çıkışlar | 7.084 | 361.875 | 368.959 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | (187.624) | (110.601) | (298.225) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri | 42.633 | 21.991 | 64.624 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri | 30.749 | 946 | 31.695 |
| <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) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | 221.746 | 474.366 | 696.112 |
| <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 |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | (179.113) | (452.375) | (631.488) |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri | 42.762 | 84.052 | 126.814 |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri | 42.633 | 21.991 | 64.624 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | 65.433 | 1.042.468 | 1.107.901 |
| Alımlar | - | 44.425 | 44.425 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 65.433 | 1.086.893 | 1.152.326 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | (65.433) | (969.123) | (1.034.556) |
| Dönem gideri | - | (26.895) | (26.895) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | (65.433) | (996.018) | (1.061.451) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri | - | 73.345 | 73.345 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri | - | 90.875 | 90.875 |
| | | | |
| | 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 |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | 65.433 | 1.042.468 | 1.107.901 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi | (65.433) | (942.440) | (1.007.873) |
| Dönem gideri | - | (26.683) | (26.683) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | (65.433) | (969.123) | (1.034.556) |
| 31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri | - | 64.045 | 64.045 |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri | - | 73.345 | 73.345 |

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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | | |
|--|----------------|--------|--------------------|
| | Tutar | Kur | TL |
| <i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i> | | | |
| Hisse Senedi Nominal Değeri-TL | 6.311.841 | 1 | 6.311.841 |
| DTHB Nominal Değeri-TL | 637.000 | 1 | 637.000 |
| Mevduat-ABD Doları | 676.564 | 3,7719 | 2.551.932 |
| Mevduat-TL | 152.996.357 | 1 | 152.996.357 |
| Toplam | | | 162.497.130 |

| | 31 Aralık 2016 | | |
|--|----------------|--------|--------------------|
| | Tutar | Kur | TL |
| <i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler 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 |
| Toplam | | | 155.456.480 |

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| İkramiye karşılığı | 550.000 | 416.000 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 152.607 | 140.010 |
| | 702.607 | 556.010 |

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| İkramiye karşılığı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 416.000 | 540.000 |
| Dönem içinde ödenen | (401.861) | (445.850) |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık | (14.139) | (94.150) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 550.000 | 416.000 |
| | 550.000 | 416.000 |

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| Kullanılmayan izin karşılığı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 140.010 | 87.866 |
| Dönem gideri / (kullanımı)(net) | 12.597 | 52.144 |
| | 152.607 | 140.010 |

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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.732,48 TL (2016: 4.297,21 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 2017 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto Oranı | %11,70 | %11,40 |
| Beklenen maaş/limit artış oranı | %9,90 | %8,80 |
| Ortalama gelecekteki çalışma süresi | 11,0 | 8,6 |
| Enflasyon oranı | %8,90 | %7,80 |

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

| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 302.275 | 244.366 |
| Hizmet maliyeti | 46.633 | 38.467 |
| Faiz maliyeti | 34.369 | 26.127 |
| Ödeme ve faydaların kısılması | 10.425 | - |
| Dönem içinde ödenen | (16.181) | - |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) | (81.025) | (6.685) |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 296.496 | 302.275 |

18. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 211.714 TL peşin ödenen vergisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 121.012 TL).

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

| Diğer dönen varlıklar: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Diğer dönen varlıklar | 42.931 | 17.658 |
| -Gelir tahakkukları | 42.581 | 17.473 |
| -Personel avansları | 350 | 185 |
| | 42.931 | 17.658 |

| Diğer kısa vadeli yükümlülükler: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Gider tahakkuku | 73.573 | 111.964 |
| Personele borçlar | - | 691 |
| Diğer | 145 | 79 |
| | 73.718 | 112.734 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2017 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 |
| | 100,00 | 5.000.000 | 100,00 | 5.000.000 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 10.000.000 TL).

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 4.145.473 | 4.145.473 |
| Toplam | 4.145.473 | 4.145.473 |

20 Mart 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2016 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği karın dağıtılmayarak olağanüstü yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı | 2.918.058 | 1.185.062 |
| - Önceki dönem net karı | 324.476 | 1.732.996 |
| | 3.242.534 | 2.918.058 |

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 3.242.534 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.918.058 TL).

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Özkaynaklar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 13.975 TL (31 Aralık 2016: 79.154 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 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Hasılat | | |
| Yatırım fonları yönetim ücreti | 3.559.106 | 4.216.616 |
| Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti | 1.740.191 | 1.497.743 |
| Fon yönetim ücreti | 5.299.297 | 5.714.359 |
| Özel portföy yönetimi komisyonları | 745.593 | 623.465 |
| Özel portföy yönetimi performans komisyonları | 150.724 | 171.771 |
| Özel portföy yönetim gelirleri | 896.317 | 795.236 |
| Portföy yönetimi danışmanlık geliri | 499.156 | 126.306 |
| Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı | 499.156 | 126.306 |
| Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu | 77.550 | (35.148) |
| Ticari Faaliyetler Hasılatı | 6.772.320 | 6.600.753 |

22. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (9.065.413) | (7.930.394) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | (90.964) | (102.301) |
| Toplam | (9.156.377) | (8.032.695) |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Aralık 2017 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 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|--|--|--|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | (5.071.465) | (4.434.529) |
| Personel prim giderleri | (550.000) | (416.000) |
| Kıdem tazminatı | (75.246) | (64.594) |
| İzin yükümlülük gideri | (12.597) | (52.144) |
| Personel giderleri | (5.709.308) | (4.967.267) |
| Kira giderleri | (822.525) | (679.967) |
| Bilgi işlem giderleri | (863.715) | (677.176) |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | (660.086) | (523.009) |
| Fon hizmet giderleri | (303.634) | (344.969) |
| Araç kiralama giderleri | (184.619) | (159.579) |
| Ofis genel giderleri | (99.935) | (86.000) |
| Amortisman giderleri (Not 14) | (35.696) | (85.017) |
| Vergi resim ve harçlar | (61.078) | (57.723) |
| İtfa payları (Not 15) | (26.895) | (26.683) |
| İletişim giderleri | (19.014) | (19.904) |
| Ulaşım giderleri | (4.028) | (10.622) |
| Sigorta giderleri | (3.417) | (3.606) |
| Diğer | (271.463) | (288.872) |
| Genel giderler | (3.356.105) | (2.963.127) |
| Toplam genel yönetim giderleri | (9.065.413) | (7.930.394) |
| Pazarlama ve satış giderleri | | |
| Pazarlama ve satış giderleri | (90.964) | (102.301) |
| Toplam pazarlama ve satış giderleri | (90.964) | (102.301) |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Banka mevduatı faiz geliri | 1.578.005 | 1.414.290 |
| Pazarlama destek hizmet geliri | 300.000 | 225.000 |
| Kur farkı gelirleri | 32.037 | 124.545 |
| Konusu kalmayan karşılık | 14.139 | 94.150 |
| Ek araştırma hizmet geliri | - | 34.037 |
| Menkul kıymet karı | - | 2.053 |
| Ters repo işlemleri | - | 4 |
| Diğer | 7.227 | 25.366 |
| Toplam | 1.931.408 | 1.919.445 |

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı giderleri | (36.143) | (58.274) |
| Menkul kıymet reeskont giderleri | - | (470) |
| Demirbaş satış zararı | (3.953) | - |
| Diğer | (521) | (9) |
| Toplam | (40.617) | (58.753) |

25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|------------------|
| <i><u>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</u></i> | | |
| Kurumlar vergisi karşılığı | - | 100.865 |
| Peşin ödenen vergi ve kesintiler | (211.714) | (221.877) |
| Net dönem karı vergi (varlığı) / yükümlülüğü | (211.714) | (121.012) |

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

| <i>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i> | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------|----------------|
| Kurumlar vergisi gideri | - | 100.865 |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | (62.131) | 3.409 |
| Toplam | (62.131) | 104.274 |

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.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre; kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında hesaplanmaktadır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %20’lik oran, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

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.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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)

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. .

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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır. 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 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları | 18.931 | 11.520 | 4.165 | 2.304 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (152.607) | (140.010) | (33.574) | (28.002) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (296.496) | (302.275) | (65.229) | (60.455) |
| Prim karşılığı | (550.000) | (416.000) | (121.000) | (83.200) |
| Toplam | (980.172) | (846.765) | (215.638) | (169.353) |

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

| <u>Ertelenen vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | Açılış bakiyesi | (169.353) |
| Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | (62.131) | 3.409 |
| Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar | 15.846 | 1.337 |
| Kapanış bakiyesi | (215.638) | (169.353) |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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:

| Vergi karşılığının mutabakatı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vergi öncesi kar | (493.266) | 428.750 |
| Hesaplanan vergi: %20 | (98.653) | 85.750 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | - | 15.115 |
| Vergi zararının mahsuplaşma etkisi | 98.653 | - |
| Ertelenmiş vergi etkisi | (62.131) | 3.409 |
| Vergi gideri | (62.131) | 104.274 |

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.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Finansbank A.Ş.'deki mevduat | | |
| Vadeli mevduat | 11.870.491 | 12.340.257 |
| Vadesiz mevduat | 4.335 | 10.033 |
| Toplam | 11.874.826 | 12.350.290 |
| | | |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | |
| Cari hesap | 3.359 | 3.558 |
| Toplam | 3.359 | 3.558 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u> | | |
| Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti | 444.280 | 559.345 |
| -Fon yönetim alacakları | 444.280 | 559.345 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 59.666 | 32.016 |
| -Özel portföy yönetimi | 59.666 | 32.016 |
| Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 24.223 | 68.197 |
| -Özel portföy yönetimi | 24.223 | 68.197 |
| Toplam | 528.169 | 659.558 |

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u> | | |
| Finansbank A.Ş. | 32.685 | 29.500 |
| Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun BYF | 20.060 | - |
| Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 1.068 | - |
| Toplam | 53.813 | 29.500 |

İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</u> | | |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 20.979 | 44.040 |
| Finansbank A.Ş. | - | - |
| Toplam | 20.979 | 44.040 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 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. | 1.578.005 | - | - | 25.610 | 375.103 | 1.978.718 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 499.156 | - | - | - | 499.156 |
| Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. | - | 280.385 | - | - | - | 280.385 |
| Yatırım Fonları(*) | - | - | 5.299.297 | - | - | 5.299.297 |
| Toplam | 1.578.005 | 779.541 | 5.299.297 | 25.610 | 375.103 | 8.057.556 |

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

1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Komisyon giderleri | Fon hizmet giderleri | Diğer giderler | Kur farkı giderleri | Toplam |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|
| Finansbank A.Ş. | - | - | 839.312 | 20.372 | 859.684 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 37.000 | 211.717 | 84.100 | - | 332.817 |
| Toplam | 37.000 | 211.717 | 923.412 | 20.372 | 1.192.501 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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(*) | - | - | 5.714.359 | - | - | 5.714.359 |
| Toplam | 1.413.698 | 388.549 | 5.714.359 | - | 259.035 | 7.775.641 |

(*) Yatırım Fonları Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve 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 |
| Toplam | 27.500 | 242.088 | 744.102 | - | 1.013.690 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u> | | |
| Ücretler ve kısa vadeli faydalar | 1.423.594 | 821.679 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | - | 50.957 |
| Toplam | 1.423.594 | 872.636 |

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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2016: Bulunmamaktadır). Alacakların teminatla güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2017 | Alacaklar | | Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | Diğer |
|---|------------------|-----------------|----------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 528.169 | 125.761 | 53.813 | 9.087 | 11.876.285 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 528.169 | 125.761 | 53.813 | 9.087 | 11.876.285 | - | - |
| 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 2016 | Alacaklar | | Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | Diğer |
|---|------------------|-----------------|----------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | 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 | - | - | - | - | - | - | - |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|-------------------|
| | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3ay -6 ay | 6 ay-1 yıl | 1 yıl üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
| Nakit ve nakit benzerleri | 7.330.425 | 4.549.591 | - | - | - | - | 11.880.016 |
| Finansal yatırımlar | - | - | - | - | - | 2.006 | 2.006 |
| Ticari alacaklar | 653.930 | - | - | - | - | - | 653.930 |
| Diğer alacaklar | 62.900 | - | - | - | - | - | 62.900 |
| Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar | 49.654 | 25.336 | 20.711 | 3.062 | - | - | 98.763 |
| Toplam finansal varlıklar | 8.096.909 | 4.574.927 | 20.711 | 3.062 | - | 2.006 | 12.697.615 |
| Ticari borçlar | 47.789 | - | - | - | - | - | 47.789 |
| Diğer borçlar | 184.030 | - | - | - | - | - | 184.030 |
| Diğer kısa vad.yükümlülükler | 73.718 | - | - | - | - | - | 73.718 |
| Toplam finansal kaynaklar | 305.537 | - | - | - | - | - | 305.537 |
| Net likidite fazlası / (açığı) | 7.791.372 | 4.574.927 | 20.711 | 3.062 | - | 2.006 | 12.392.078 |

| 31.Ara.16 | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|-------------------|
| | 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 | - | - | 53.091 |
| Toplam finansal varlıklar | 9.424.572 | 3.775.642 | 12.739 | 2.175 | - | 2.006 | 13.217.134 |
| Ticari borçlar | 79.547 | - | - | - | - | - | 79.547 |
| Diğer borçlar | 286.049 | - | - | - | - | - | 286.049 |
| Diğer kısa vad.yükümlülükler | 65.097 | 47.637 | - | - | - | - | 112.734 |
| Toplam finansal kaynaklar | 430.693 | 47.637 | - | - | - | - | 478.330 |
| Net likidite fazlası / (açığı) | 8.993.879 | 3.728.005 | 12.739 | 2.175 | - | 2.006 | 12.738.804 |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 47.789 | 47.789 | 47.789 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 184.030 | 184.030 | 184.030 | - | - | - |

31 Aralık 2016

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 79.547 | 79.547 | 79.547 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 286.049 | 286.049 | 286.049 | - | - | - |

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | | | | | 31 Aralık 2016 | | | | |
| | 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 | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | - | - | - | - | - | 301.632 | 85.710 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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+7) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | | | | | 31 Aralık 2016 | | | | |
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | AVRO | Sterlin | İsviçre Frangı | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | AVRO | Sterlin |
| 19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı** | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı*** | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | - | - | - | - | - | 301.632 | 85.710 | - | - |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)* | - | - | - | - | - | 301.632 | 85.710 | - | - |
| 22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İthalat | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 |
| 31 Aralık 2017 | | | | |

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi halinde

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| ABD Doları net varlık/yükümlülük | - | - | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | - | - | - | - |

| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2016 | | | | |

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 (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | 30.163 | (30.163) | 30.163 | (30.163) |

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------|--|----------------|----------------|
| Finansal Varlıklar | Vadesi üç aydan kısa olan vadeli Mevduat | 11.870.491 | 12.340.257 |
| Finansal Yükümlülükler | | - | - |

Faiz oranındaki değişimin etkisi

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Hisse senedi fiyat riski

Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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:

| 31 Aralık 2017 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar | 12.598.852 | 12.598.852 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 11.880.016 | 11.880.016 |
| Ticari alacaklar | 653.930 | 653.930 |
| Finansal yatırımlar | 2.006 | 2.006 |
| Diğer alacaklar | 62.900 | 62.900 |
| Finansal yükümlülükler | 231.819 | 231.819 |
| Diğer borçlar | 184.030 | 184.030 |
| Ticari borçlar | 47.789 | 47.789 |
| 31 Aralık 2016 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
| Finansal varlıklar | 13.164.043 | 13.164.043 |
| 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 |
| Finansal yükümlülükler | 365.596 | 365.596 |
| Diğer borçlar | 286.049 | 286.049 |
| Ticari borçlar | 79.547 | 79.547 |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2017 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 2016: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

32. Bölümlere göre raporlama

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