

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B
Tipi Tahvil ve Bono Fonu)**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu	1-2
Finansal durum tablosu	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-25

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu) Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)'nun ("Fon") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Kurucu yönetimi; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

Bağımsız denetimden geçmiş
31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.873.172	2.127.097
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları		-	-
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar		-	-
Finansal Varlıklar	6,12	20.868.546	33.645.397
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		23.741.718	35.772.494
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	(31.905)	(176.964)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(36.500)	(61.444)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(68.405)	(238.408)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		23.673.313	35.534.086

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	2.685.701	2.352.565
Temettü Gelirleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	21.818	377.081
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(786.499)	558.620
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.504	-
Esas Faaliyet Gelirleri		1.929.524	3.288.266
Yönetim Ücretleri	8	(563.538)	(630.907)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri	8	(4.949)	(3.385)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	8	(5.500)	(12.843)
Danışmanlık Ücretleri		-	-
Kurul Ücretleri	8	-	(3.645)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(41.426)	(64.055)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(6.297)	(2.721)
Esas Faaliyet Giderleri		(621.710)	(717.556)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		1.307.814	2.570.710
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		1.307.814	2.570.710
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		1.307.814	2.570.710

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 tarihli
toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	35.534.086	30.853.951
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		1.307.814	2.570.710
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		4.699.911	33.813.788
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(17.868.498)	(31.704.363)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	23.673.313	35.534.086

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		13.914.662	15.140
Net Dönem Karı/Zararı		1.307.814	2.570.710
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(3.472.200)	(1.793.945)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(2.685.701)	(2.352.565)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(786.499)	558.620
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		13.393.347	(2.555.570)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(170.003)	60.882
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		13.563.350	(2.616.452)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.685.701	1.793.945
Alınan Temettü	10	-	-
Alınan Faiz	10	2.685.701	2.352.565
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	(558.620)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(13.168.587)	2.109.423
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		4.699.911	33.813.786
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(17.868.498)	(31.704.363)
Kredi Ödemeleri		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		746.075	2.124.563
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		746.075	2.124.563
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.127.097	2.534
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	2.873.172	2.127.097

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 6 Kasım 1989 tarih ve 77047 sayılı yazısı ile kurulmasına izin verilen ve Fon İçtüzüğü 16 Kasım 1989 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil edilerek, 22 Kasım 1989 tarih ve 2406 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunan "Finansbank A.Ş. Üçüncü Yatırım Fonu" nun, Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliği'nin geçici birinci maddesi gereğince Kurucusu Finansbank A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Finansbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Yatırım Fonu'na dönüştürülmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ağustos 1997 tarih ve KYD/440 sayılı izni ile uygun bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.06.2015 tarih ve 14/686 sayılı kararı ile Kurucusu Finansbank A.Ş. olan Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nun Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmasına, fon ünvanının Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu değiştirilmesine ve Finans Portföy Dördüncü Değişken Fon'un Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiş olup, fonların katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamelerin onaylanmasına karar verilmiştir.

Fon'un kurucusu : Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un yöneticisi : Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7, 34394 Şişli / İstanbul

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 18 Aralık 1989 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0055'ünden (yüzbindebeşnoktabeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucuya ödenir.

Yönetim ücreti kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen esaslara göre paylaşılır.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul 'dur.

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)**

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Denetim Ücretleri:

SPK 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girerek yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartları'na ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Şubat 2016 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)**

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Fon'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

*TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:
TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
TFRS 8 Faaliyet Bölümleri
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

*TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)*

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)**

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon 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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar:

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Diğer finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemlerdir

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar 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.

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydedilir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeyen varlıkların değerlendirilmesinde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansbank A.Ş(*)	439.185	532.533
Türkiye Halk Bankası A.Ş	186.522	532.149
Fibabanka A.Ş	468.227	527.894
Denizbank A.Ş.	507.013	-
TEB A.Ş.	265.108	-
Diğer Hazır Değerler	1.525	2.586
Borsa Para Piyasası	1.005.592	-
Vakıfbank A.Ş	-	531.935
Toplam	2.873.172	2.127.097

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan 439.185 TL ilişkili taraf olan Finansbank A.Ş. nezdindeki vadeli hesapta bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 – 532.533 TL).

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	12,15%	4 Ocak 2016	186.620
TL	12,00%	4 Ocak 2016	186.522
TL	12,00%	4 Ocak 2016	265.368
TL	12,15%	4 Ocak 2016	265.108
TL	12,50%	8 Ocak 2016	252.565
TL	13,35%	4 Şubat 2016	507.013
TL	13,75%	4 Şubat 2016	202.859
Toplam			1.866.056

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	10,50%	26 Ocak 2015	250.444
TL	10,80%	26 Ocak 2015	250.604
TL	10,40%	26 Ocak 2015	250.423
TL	10,75%	26 Ocak 2015	248.421
Toplam			999.892

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek denetim ücreti	(5.500)	(16.157)
Katılma belgesi borçları	(11.478)	(135.299)
Ödenecek endeks lisans sözleşmesi	(708)	-
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(4.586)	(10.602)
Ödenecek diğer borçlar	(42)	(1.039)
Tahvil Borsa Payı	(7.832)	(11.870)
Fon saklama ücreti	(1.386)	-
Ödenecek takas saklama komisyonu	(373)	(1.997)
Toplam	(31.905)	(176.964)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2015		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel kesim borçlanma senetleri			
Özel sektör tahvili	900.099	901.759	901.759
Banka bonosu	1.078.608	1.092.890	1.092.890
Kamu kesimi borçlanma senetleri			
Devlet tahvili	18.908.533	18.492.812	18.492.812
Ters repo	472.183	381.085	381.085
Toplam	21.359.422	20.868.546	20.868.546
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2014		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel kesim borçlanma senetleri			
Özel sektör tahvili	4.283.254	4.476.599	4.476.599
Banka bonosu	2.446.075	2.459.630	2.459.630
Kamu kesimi borçlanma senetleri			
Devlet tahvili	21.540.851	21.730.816	21.730.816
Ters repo	4.977.002	4.978.352	4.978.352
Toplam	33.247.182	33.645.397	33.645.397

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

6. Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan borçlanma senetleri, özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır. Ticari amaçla elde tutulan özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları %11,91 ve %2,69 arasındadır (2014: %2,27 ve %3,35 arasındadır).

31 Aralık 2015 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonosu ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %10,79 ve %2,90..... arasındadır. (2014: %3,25 ve %5,35 arasındadır).

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (eski unvanıyla "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'in sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

8. Niteliklerine göre giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yönetim ücretleri	(563.538)	(630.907)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(41.426)	(64.055)
Denetim ücretleri	(5.500)	(12.843)
Saklama ücretleri	(4.949)	(3.385)
Kurul ücretleri	-	(3.645)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.297)	(2.721)
Toplam	(621.710)	(717.556)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Noter Tasdik ve Ücreti	(1.517)	(2.026)
Vergi, Resim ve Harçlar	(899)	(616)
İMKB Endeksi Lisans Sözleşmesi	(3.172)	-
Diğer Giderler	(709)	(79)
Toplam	(6.297)	(2.721)

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş 2 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Fon toplam değeri (TL)	23.673.313	35.534.086
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	220.680	565.376.318
Birim pay değeri (TL)	107,274158	103,176156
Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)	7.029.142	4.680.133
Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	4,0980	9,7837

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	adet	adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	161.318	619.478.422
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	(119.513)	273.422.786
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	178.875	(327.524.890)
Toplam	220.680	565.376.318

10. Hasılat

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	639.374	909.429
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	1.821.480	1.443.136
Vadeli mevduat faiz gelirleri	224.847	-
Toplam	2.685.701	2.352.565

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	15.113	70.776
Gerçekleşen değer artışları	673.575	1.022.493
Menkul kıymet satış zararları	(127.964)	(36.477)
Gerçekleşen değer azalışları	(538.906)	(679.711)
Toplam	21.818	377.081
Toplam	2.707.519	2.729.646

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır).

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Varlıklar	20.868.546	33.645.397
Finansal Yükümlülükler	-	-

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 5 % değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%5	1.043.427	1.682.270
(%5)	(1.043.427)	(1.682.270)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara borçlar	(36.500)	(36.500)	(36.500)	-	-	-
Diğer borçlar	(31.905)	(31.905)	(31.905)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(68.405)	(68.405)	(68.405)	-	-	-

31 Aralık 2014

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara borçlar	(61.444)	(61.444)	(61.444)	-	-	-
Diğer borçlar	(176.964)	(176.964)	(176.964)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(238.408)	(238.408)	(238.408)	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)**

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

	Alacaklar				Alacaklar			
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer	Diğer
31 Aralık 2015	-	-	-	-	2.873.172	20.868.546	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.873.172	20.868.546	-	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
31 Aralık 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	2.127.097	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.127.097	33.645.397
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.873.172	-	-	2.873.172	4
Finansal Varlıklar	-	20.868.546	-	20.868.546	6
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	(31.905)	(31.905)	5
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(36.500)	(36.500)	5

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2014	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.127.097	-	-	2.127.097	4
Finansal Varlıklar	-	33.645.397	-	33.645.397	6
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	(176.964)	(176.964)	5
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(61.444)	(61.444)	5

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2015	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	20.868.546	20.868.546	-	-
	31 Aralık 2014	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	33.645.397	33.645.397	-	-

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansbank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/09/2015 tarih ve 12233903-305.01.01.-E.10313 sayılı onayı ile 23/10/2015 tarihinde Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu) bünyesinde birleşmiştir.

23 Ekim 2015 tarihi itibarıyla II.52.1 Yatırım Fonları'na İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, bünyesinde birleştirilecek olan fonun birim pay değerini, sona eren fonun birim pay değerine bölerek değiştirme oranı tespit edilmiştir. Sona eren fonun pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşecek fonun pay sayısına eklenmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Finansbank A.Ş. B Tipi Değişken Fon'un ve Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu) 31 Aralık 2014 tarihli bilançoları, 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, toplam değer/net varlık değeri değişim tabloları, nakit akış tabloları ve finansal tablolara ilişkin dipnotlar birleştirilmek suretiyle ilişikteki 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

**Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski
adıylâ Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil
ve Bono Fonu)**

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren
hesap dönemine ait fiyat raporu**

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2015 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE													
SENEDİ													
B.BORÇLANMA													
SENİTLERİ													
DEVLET TAHHİLİ													
	T.C.	27/01/2016	TR12700116T18	4,50%	6	300.000,00	303,158	15/10/2015	10,62%	103,75111	311.253,33	1,66%	1,31%
	T.C.	24/02/2016	TR1240216T10	5,35%	6	2.500.000,00	105,38	23/07/2015	10,79%	103,76536	2.594.134,00	14,03%	30,93%
	T.C.	16/11/2016	TR1161116T19	4,10%	6	4.000.000,00	102,155	24/03/2015	5,93%	98,96988	3.958.795,20	21,41%	16,68%
	T.C.	08/03/2017	TR1080317T18	4,50%	6	700.000,00	101,019	31/12/2015	2,90%	101,02069	707.144,83	3,82%	2,98%
	T.C.	08/03/2017	TR1080317T18	4,50%	6	1.000.000,00	101,029	31/12/2015	2,90%	101,02069	1.010.206,90	5,46%	4,26%
	T.C.	08/03/2017	TR1080317T18	4,50%	6	1.000.000,00	100,969	31/12/2015	2,90%	101,02069	1.010.206,90	5,46%	4,26%
	T.C.	08/03/2017	TR1080317T18	4,50%	6	400.000,00	100,845	29/12/2015	2,90%	101,02069	404.032,76	2,19%	1,70%
	T.C.	14/02/2018	TR1140218T10	3,15%	6	500.000,00	93,66	16/12/2015	4,29%	94,34395	471.719,75	2,55%	1,99%
	T.C.	15/01/2020	TR1150120T16	5,25%	6	3.800.000,00	109,402	26/10/2015	0,11%	104,77945	3.981.619,10	21,53%	16,77%
	T.C.	12/03/2025	TR1120325T12	4,00%	6	4.600.000,00	89,615	17/12/2015	1,84%	87,50541	4.043.648,86	21,87%	17,03%
ARA GRUP TOPLAMI						18.800.000,00					18.492.811,63		
ÖZEL SEKTÖR TAHHİL													
		14/06/2016	TR15KFK61612	2,68%	4	300.000,00	102,03736	14/05/2015	3,95%	100,88309	302.649,27	33,56%	1,27%
		17/02/2016	TR15RYK21610	2,88%	3	590.000,00	100,67574	15/10/2015	10,85%	101,54403	599.109,78	66,44%	2,52%
ARA GRUP TOPLAMI						890.000,00					901.759,05		
FINANSMAN BONSUSU													
		01/02/2016	TR15KFK51610	0,00%	0	800.000,00	97,326	05/11/2015	11,91%	99,04858	792.388,64	71,50%	3,34%
		17/05/2016	TR15KFK51610	1,17%	1	300.000,00	100	02/06/2015	2,65%	100,16721	300.501,63	27,50%	1,27%
ARA GRUP TOPLAMI						1.100.000,00					1.092.890,27		
F.TERS						20.790.000,00					20.487.460,95		
BEPO													
TERS REPO-DT													
	T.C.	04/01/2016	TR1010420T19	8,30%		102.092,78	155,642	31/12/2015	8,65%	155,67741	102.023,19	26,77%	0,43%
	T.C.	04/01/2016	TR1161116T19	8,05%		84.074,40	96,099	31/12/2015	8,38%	96,12003	84.018,52	22,05%	0,35%
	T.C.	04/01/2016	TR1261022T10	8,05%		195.172,03	119,12	31/12/2015	8,38%	119,1466	195.042,99	51,16%	0,82%
GRUP TOPLAMI						381.338,91					381.084,70		
H.VADELİ													
MEVDUAT													
VADELİL MEVDUATI													
	FINANSBANK MERK	04/01/2016		12,15%		184.410,80		26/11/2015			186.619,61	10,00%	0,75%
	T.HALK BANKASI	04/01/2016		12,00%		184.340,93		26/11/2015			186.521,64	10,00%	0,75%
	FIBABANKA A.Ş.	04/01/2016		12,00%		262.265,51		26/11/2015			265.368,07	14,22%	1,12%
	TEB A.Ş.	04/01/2016		12,15%		261.976,60		26/11/2015			265.108,38	14,21%	1,12%
	FINANSBANK MERK	08/01/2016		12,50%		250.000,00		02/12/2015			252.565,43	13,53%	1,06%
	DENİZBANK KURUM	04/02/2016		13,35%		505.728,45		25/12/2015			507.013,39	27,17%	2,14%
	FIBABANKA A.Ş.	04/02/2016		13,75%		202.330,14		25/12/2015			202.859,10	10,87%	0,85%
GRUP TOPLAMI						1.851.047,43					1.866.055,62		
FON PORTFÖY DEĞERİ											22.734.601,27		

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2014 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı	İnşaçı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değeri(1)	Birim Aliş Fiyatı(2)	Satın Aliş Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI														
TAHVİL	T.C.	07.01.2015	TRT070115T13	3,25%	6,00	2.000.000,00	102,465	17.12.2014	9,02%		103,10345	2.062.069,00	18,83%	12,29%
	T.C.	25.03.2015	TRT250315T19	0,00%	0,00	2.000.000,00	97,313	19.11.2014	8,64%		99,13328	1.962.665,60	17,92%	11,70%
	T.C.	24.02.2016	TRT240216T10	5,35%	6,00	4.000.000,00	103,859	08.07.2014	0,00%		106,36856	4.254.742,40	38,85%	25,35%
	T.C.	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	6,00	2.400.000,00	106,734	23.12.2014	0,00%		111,37246	2.672.939,04	24,41%	15,93%
ARA GRUP TOPLAMI						10.400.000,00						10.932.416,04		65,27%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL														
		26.02.2015	TRSMDFK21514	3,35%	3,00	500.000,00	102,19253	19.12.2013	6,89%		101,49466	507.473,30	23,56%	3,02%
		03.09.2015	TRSPLDG91517	3,23%	3,00	600.000,00	100	05.09.2013	2,81%		101,47152	608.829,12	28,26%	3,63%
		08.04.2015	TRSULEK41519	2,99%	3,00	1.000.000,00	100,87973	19.12.2013	0,00%		103,80289	1.038.026,90	48,18%	6,19%
ARA GRUP TOPLAMI						2.100.000,00						2.154.329,32		12,84%
BANKA BONOSU														
ARA GRUP TOPLAMI						1.000.000,00	100	24.12.2014	2,27%		100,21168	1.002.116,80	100,00%	5,97%
GRUP TOPLAMI						13.500.000,00						14.108.862,16		84,08%
G. DİĞER VARLIKLAR														
TERS REPO-DT														
	T.C.	02.01.2015	TRT060121T16	10,05%		1.000.550,68	143,164	31.12.2014	10,57%	698.500,00	143,20334	1.000.275,30	59,81%	5,96%
	T.C.	02.01.2015	TRT060121T16	10,05%		500.275,34	143,164	31.12.2014	10,57%	349.250,00	143,20334	500.137,65	29,90%	2,98%
	T.C.	02.01.2015	TRT070115T13	8,50%		172.080,11	99,942	31.12.2014	8,87%	172.100,00	99,96617	172.040,05	10,29%	1,03%
GRUP TOPLAMI						1.672.906,13				1.219.850,00		1.672.453,00		9,97%
VADELİ TL MEVDUATI														
	T.HALK BANKASI	26.01.2015		10,40%		249.361,07	100	17.12.2014	0,00%		100,4259	250.423,07	25,05%	1,49%
	VAKIFBANK ETİLER	26.01.2015		10,50%		249.372,25	100	17.12.2014	0,00%		100,43	250.444,46	25,05%	1,49%
	FINANSBANK MERK	26.01.2015		10,80%		249.500,28	100	17.12.2014	0,00%		100,4422	250.603,56	25,06%	1,49%
	FIBABANKA LEVENT	26.01.2015		10,75%		247.332,14	100	17.12.2014	0,00%		100,4402	248.430,82	24,84%	1,48%
GRUP TOPLAMI						995.565,72						995.891,91		5,96%
FON PORTFÖY DEĞERİ						16.168.471,85				1.219.850,00		16.781.207,07		

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2014 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Araç	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Aliş Fiyatı(2)	Satın Aliş Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE														
SENEDİ														
B.BORÇLANMA														
SENETLERİ														
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	07/01/2015	TRT070115T13	3,25%	6	5.000.000,00	101,482	02/12/2014	9,02%		103,10345	5.155.172,50	47,83%	27,15%
	T.C.	25/03/2015	TRT250315T19	0,00%	0	3.000.000,00	97,313	19/11/2014	8,64%		98,13328	2.943.998,40	27,31%	15,50%
	T.C.	24/02/2016	TRT240216T10	5,35%	6	2.100.000,00	105,2	18/07/2014	0,00%		106,36856	2.233.739,76	20,72%	11,76%
	T.C.	24/07/2024	TRT240724T15	4,50%	6	400.000,00	110,957	23/12/2014	0,00%		111,37246	445.489,84	4,13%	2,35%
ARA GRUP TOPLAMI						10.500.000,00						10.778.400,50		56,76%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL		18/03/2015	TR15DFK31516	2,92%	3	1.100.000,00	100,03936	30/09/2014	16,54%		100,39401	1.104.334,11	47,55%	5,82%
		26/02/2015	TRSMDFK21514	3,35%	3	1.200.000,00	102,23836	26/11/2014	6,89%		101,49466	1.217.935,92	52,45%	6,41%
ARA GRUP TOPLAMI						2.300.000,00						2.322.270,03		12,23%
BANKA BONOSU		30/04/2015	TRQFBNK41535	0,00%	0	1.500.000,00	96,405	04/12/2014	9,21%		97,16752	1.457.512,80	100,00%	7,68%
ARA GRUP TOPLAMI						1.500.000,00						1.457.512,80		7,68%
GRUP TOPLAMI						14.300.000,00						14.558.183,33		76,67%
F.TERS REPO														
TERS REPO-DT		02/01/2015	TRT190815T12	10,06%		3.001.653,70	91,993	31/12/2014	10,58%	3.261.110,00	92,01857	3.000.826,74	90,77%	15,80%
	T.C.	02/01/2015	TRT070115T13	8,50%		294.136,93	99,942	31/12/2014	8,87%	294.170,00	99,96548	294.068,46	8,90%	1,55%
	T.C.	02/01/2015	TRT070115T13	8,50%		11.005,12	99,909	31/12/2014	8,86%	11.010,00	99,99242	11.002,56	0,33%	0,06%
GRUP TOPLAMI						3.306.795,75				3.566.290,00		3.305.897,76		17,41%
H.VADELİ MEYDUAAT														
VADELİ TL MEYDUAAT	VAKIFBANK ETİLE	26/01/2015		10,50%		280.286,16	100	17/12/2014	0,00%		100,43	281.491,29	25,03%	1,48%
	FINANSBANK MERK	26/01/2015		10,80%		280.687,81	100	17/12/2014	0,00%		100,4422	281.929,02	25,07%	1,48%
	T.HALK BANKAŞI	26/01/2015		10,40%		280.531,20	100	17/12/2014	0,00%		100,4259	281.725,94	25,05%	1,48%
	FIBABANKA LEVEN	26/01/2015		10,75%		278.248,65	100	17/12/2014	0,00%		100,4402	279.473,40	24,85%	1,47%
GRUP TOPLAMI						1.119.753,82						1.124.619,65		5,92%
FON PORTFÖY DEĞERİ						18.726.549,57				3.566.290,00		18.988.701		

Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
(eski adıyla Finansbank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2015 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
Fon portföy değeri	23.740.193	100,00%	100,28%	35.769.908	100,00%	100,66%
Hazır değerler	1.525	100,00%	0,01%	2.586	100,00%	0,01%
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-	-	-
Diğer hazır değerler	1.525	100,00%	0,01%	2.586	100,00%	0,01%
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	68.405	100,00%	-0,29%	238.408	100,00%	-0,67%
Takasa borçlar T1	-	-	-	-	-	-
Takasa borçlar T2	-	-	-	-	-	-
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	36.500	53,36%	-0,15%	61.444	25,77%	-0,17%
Denetim Ücreti	5.500	8,04%	-0,02%	16.157	6,78%	-0,05%
Diğer borçlar	26.405	38,60%	-0,11%	160.807	67,45%	-0,45%
Fon toplam değeri	23.673.313	100,00%	100,00%	35.534.086	100,00%	100,00%