

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen şirketlerde, Riskin Erken Teşhisi Komitesi denetçinin gerekli görüp bunu yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmesi halinde kurulur. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, bağımsız denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla riskin erken teşhisine yönelik denetçi tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların kriterlerine ve raporun esaslarına ilişkin ikincil mevzuat henüz yayımlanmadığından dolayı, Grup bünyesinde riskin erken teşhisi komitesinin kurulmasının gerekli olup olmadığına yönelik denetçi kanaati oluşturmak üzere bir çalışma gerçekleştirilmemiştir ve bu amaçla ayrı bir rapor düzenlenmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2014

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-70
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-28
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	28
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	28
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28-29
NOT 7 FİNANSAL VARLIKLAR.....	30-31
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	32-33
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	35
NOT 13 STOKLAR.....	35
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	35
NOT 15 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	35
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	35
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	36
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	37-38
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39
NOT 20 ŞEREFİYE.....	40
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	40
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	40-41
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	41
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41-43
NOT 25 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ.....	43
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43-44
NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	45-46
NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	47
NOT 29 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	48
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	49
NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	49
NOT 33 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	49
NOT 34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	49
NOT 35 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	50-53
NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ	53
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53-58
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-64
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR.....	65-69
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	70

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		296.781.406	284.791.228
Nakit ve nakit benzerleri	6	41.425.008	25.587.216
Finansal yatırımlar	7	130.458.913	158.624.625
Ticari alacaklar	10	113.530.290	94.035.256
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		703.188	1.108.693
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		112.827.102	92.926.563
Diğer alacaklar	11	10.331.692	5.480.677
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	391
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.331.692	5.480.286
Peşin ödenmiş giderler		884.856	887.408
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	35	83.845	121.561
Diğer dönen varlıklar	26	66.802	54.485
Duran Varlıklar		18.066.898	19.083.677
Diğer alacaklar	11	541.452	351.048
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		541.452	351.048
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	4.511.300	4.631.869
Maddi duran varlıklar	18	11.148.222	12.330.287
Maddi olmayan duran varlıklar	19	1.708.045	1.631.603
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		1.708.045	1.631.603
Ertelenmiş vergi varlığı	35	157.879	138.870
TOPLAM VARLIKLAR		314.848.304	303.874.905

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		145.090.019	109.936.085
Kısa vadeli borçlanmalar	8	62.223.983	63.347.587
Ticari borçlar	10	74.229.787	38.947.924
- İlişkili taraflara ticari borçlar		478.785	459.674
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		73.751.002	38.488.250
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	459.715	402.765
Diğer borçlar	11	2.672.302	3.048.261
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.672.302	3.048.261
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	32.744	385.352
Kısa vadeli karşılıklar		5.471.488	3.804.196
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	24	3.220.293	3.611.845
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	26	2.251.195	192.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.036.201	11.174.725
Uzun vadeli karşılıklar	24	2.071.655	1.385.857
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.071.655	1.385.857
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	5.964.546	9.788.868
ÖZKAYNAKLAR		161.722.084	182.764.095
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		161.716.968	182.759.376
Ödenmiş sermaye	27	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltme farkları	27	3.313.989	3.313.989
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(572.767)	-
- Diğer kazanç / kayıplar		(572.767)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		51.262.201	73.538.532
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	27	51.262.201	73.538.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	9.353.738	7.601.447
Geçmiş yıllar karları	27	46.553.117	42.893.259
Net dönem karı		1.806.690	5.412.149
Kontrol gücü olmayan paylar		5.116	4.719
TOPLAM KAYNAKLAR		314.848.304	303.874.905

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat:			
Satış gelirleri	28	3.170.840.048	1.976.537.209
Satışların maliyeti (-)	28	(3.167.285.753)	(1.974.194.968)
Hizmet gelirleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler, net	28	59.513.834	58.778.544
BRÜT KAR		63.068.129	61.120.785
Pazarlama giderleri (-)	29	(5.588.345)	(6.736.813)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(54.709.063)	(49.337.894)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	31	34.118.880	7.779.225
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	31	(31.936.927)	(3.349.877)
ESAS FAALİYET KARI		4.952.674	9.475.426
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	32	753.336	604.582
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		5.706.010	10.080.008
Finansman giderleri (-)	33	(3.572.507)	(2.898.488)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.133.503	7.181.520
Vergi gideri		(326.416)	(1.768.954)
Dönem vergi gideri	35	(653.143)	(1.514.910)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	35	326.727	(254.044)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.807.087	5.412.566
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		397	417
Ana ortaklık payları		1.806.690	5.412.149
		1.807.087	5.412.566
Pay başına kazanç	36	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012
DÖNEM KARI		1.807.087	5.412.566
Diğer Kapsamlı Gelirler:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(572.767)	-
Aktüeryal kayıp	24	(715.959)	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri		143.192	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(22.276.331)	37.806.409
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	27	(25.649.743)	43.539.538
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	27	3.373.412	(5.733.129)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(22.849.098)	37.806.409
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(21.042.011)	43.218.975
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		397	417
Ana ortaklık payları		(21.042.408)	43.218.558
		(21.042.011)	43.218.975

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynak	
			Değer artış fonları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak			
Önceki Dönem											
Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	35.732.123	-	6.015.815	30.761.850	13.717.041	139.540.818	6.676	139.547.494	
Transferler	-	-	-	-	1.585.632	12.131.409	(13.717.041)	-	-	-	
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.374)	(2.374)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	37.806.409	-	-	-	5.412.149	43.218.558	417	43.218.975	
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	73.538.532	-	7.601.447	42.893.259	5.412.149	182.759.376	4.719	182.764.095	
Cari Dönem											
Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	73.538.532	-	7.601.447	42.893.259	5.412.149	182.759.376	4.719	182.764.095	
Transferler	-	-	-	-	1.752.291	3.659.858	(5.412.149)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(22.276.331)	(572.767)	-	-	1.806.690	(21.042.408)	397	(21.042.011)	
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	51.262.201	(572.767)	9.353.738	46.553.117	1.806.690	161.716.968	5.116	161.722.084	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2012
İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		1.807.087	5.412.566
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları		133.304	(1.655.564)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17-18-19	2.544.274	2.454.308
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmesi	24	500.617	427.462
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karları)		(18.699)	(5.170)
İzin karşılığı düzeltmesi	24	407.971	333.621
Prim karşılığı düzeltmesi	24	1.511.449	2.380.000
Gelir / gider tahakkukları (net)		1.892.697	(151.586)
Diğer konusu kalmayan karşılıklara ilişkin düzeltmeler		(183.000)	(190.000)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	35	326.416	1.768.954
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.922.116	10.774.591
Finansal yatırımlardaki değişim		2.382.666	(31.442.788)
Ticari alacaklardaki değişim		668.740	(14.415.257)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(5.051.184)	(2.640.374)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(129.456)	433.992
Ticari borçlardaki değişim		15.118.089	3.970.971
Ödenen kıdem tazminatı	24	(530.778)	(241.447)
Ödenen primler	24	(2.011.449)	(1.930.000)
Ödenen izin karşılıkları	24	(299.523)	(202.090)
Ödenen vergiler		(974.592)	(979.783)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		18.094.629	(36.672.185)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18-19	(1.365.171)	(2.996.912)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		65.788	37.263
		(1.299.383)	(2.959.649)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen temettüleri		-	(2.374)
Alınan / (ödenen) finansal borçlar		(1.137.587)	45.655.093
		(1.137.587)	45.652.719
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		15.657.659	6.020.885
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	25.550.690	19.529.805
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	41.208.349	25.550.690

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 2 – 3, 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye’de kurulmuş olup, ana hissedarı Şirket’in hisselerinin %99,60’ını elinde bulunduran Finansbank A.Ş. olup Şirket’in nihai hissedarı ise National Bank of Greece S.A.’dir (“NBG”).

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, yatırım fonları, kurumsal finansman, yatırım danışmanlığı ve uluslararası yatırımlar konularında hizmet sunmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“Bağlı Ortaklık”) faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 7, 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup’un 242 (31 Aralık 2012: 228) çalışanı bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Şubat 2014 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve bağlı ortaklığı, 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Ticari Alacaklar” içerisinde sunulan 391 TL tutarındaki ilişkili şirket alacağı “Diğer Alacaklar” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Diğer Dönen Varlıklar” içerisinde sunulan 887.408 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler “Peşin Ödenmiş Giderler” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Diğer Dönen Varlıklar” içerisinde sunulan 121.561 TL tutarındaki vergi varlığı “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Ticari Borçlar” içerisinde sunulan 18.265 TL tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borç “Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içerisinde sunulan 3.833 TL tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borç “Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda “Diğer Borçlar” içerisinde sunulan 380.667 TL tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borç “Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem kar veya zarar tablosunda “Finansal Gelirler” içinde yer alan 2.839.773 TL tutarındaki faiz gelirleri; “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” içerisinde sunulan 604.582 TL tutarındaki kira geliri, “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” içerisinde sunulan 138.033 TL tutarındaki VOB işlem karı, “Hasılat” içerisinde sınıflanmıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- Önceki dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Giderleri” içerisinde sunulan 168.761 TL tutarındaki VOB İşlem zararı, “Hasılat” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem kar veya zarar tablosunda “Finansal Giderler” içerisinde sunulan 2.898.488 TL tutarındaki faiz gideri, “Finansman Giderleri” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem kar veya zarar tablosunda “Finansal Giderler” içerisinde sunulan 1.829.817 TL tutarındaki faiz gideri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem kar veya zarar gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Giderleri” içerisinde sunulan 168.760 TL tutarındaki VOB İşlem zararı, “Hasılat” içerisinde sınıflanmıştır.

Yapılan bu sınıflamaların net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket’in Bağlı Ortaklığı’na ilişkin bilgiler 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013 - 31 Aralık 2012

Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96

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

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

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler (devamı)

Grup'un bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup'un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır. Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

TMS’lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Söz konusu değişikliklerin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ekli konsolide finansal tablolarda geçmişe dönük düzeltme yapılmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsur içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde TFRS 10’un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

TFRS 11, TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler – Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu (devamı)

(Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak) (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. TFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

TFRS 10, 11 ve 12’de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TFRS 7’deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16’deki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16’deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32’deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32’deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34’teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34’teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- (c) **Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (devamı)

Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklikte, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat:

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

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

Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı):

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri:

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

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

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama 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, Grup’un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıklarla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri:

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

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan 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.

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Grup müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri:

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir.

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

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

Pay Başına Kazanç:

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama döneminden sonraki olaylar; karara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı):

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

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İnşaat Sözleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler(devamı):

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu:

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

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

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

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

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) İşlemleri:

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri:

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	74.645	45.483
Bankadaki nakit	38.366.827	17.825.570
Vadesiz mevduat	7.691.761	7.296.114
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	30.675.066	10.529.456
B tipi likit fonlar	1.978.514	6.243.472
Ters-repo işlemlerinden alacaklar (*)	1.005.022	940.149
Diğer nakit benzerleri	-	532.542
	41.425.008	25.587.216

(*) 2 Ocak 2014 vadeli olup faiz oranı % 6,55’tir (31 Aralık 2012: 2 Ocak 2013 vadeli olup, faiz oranı %5,80’dır).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2013
TL	%7,00	2 Ocak 2014	19.550.000
TL	%9,00	6 Ocak 2014	6.046.529
TL	%9,50	19 Şubat 2014	5.078.537
			30.675.066

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2012
TL	%8,40	21 Ocak 2013	5.281.704
TL	%8,20	22 Ocak 2013	5.060.607
TL	%5,00	2 Ocak 2013	187.145
			10.529.456

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	41.425.008	25.587.216
Faiz tahakkukları	(216.659)	(36.526)
		41.208.349
		25.550.690

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	28.933.340	31.609.018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	101.525.573	127.015.607
	130.458.913	158.624.625

a) Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2013			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet tahvilleri / Hazine bonoları	21.759.350	25.318.730	25.318.730
Özel sektör bonoları	5.054.898	1.707.591	1.707.591
<i>Hisse senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.865.840	1.907.019	1.907.019
	28.680.088	28.933.340	28.933.340

31 Aralık 2012			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet tahvilleri / Hazine bonoları	13.808.207	14.340.193	14.340.193
Özel sektör bonoları	8.879.141	8.887.060	8.887.060
<i>Hisse senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.329.266	8.381.765	8.381.765
	31.016.614	31.609.018	31.609.018

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	5.850.000	6.000.000
Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	-	1.220.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.880.000	1.900.000
Borsa İstanbul A.Ş.	1.550.000	200.000
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	-	472.000
	9.280.000	9.792.000

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Borsada işlem gören	31 Aralık 2013		Kayıtlı Değeri
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	48.854.950	101.357.855	101.357.855

Borsada işlem gören	31 Aralık 2012		Kayıtlı Değeri
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	48.854.950	127.007.598	127.007.598

Borsada işlem görmeyen	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	< %1	-	2
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	< %1	4	4
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	< %1	3	3
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim.Arşt.San.Tic.A.Ş.	< %1	8.000	8.000
Borsa İstanbul A.Ş.	< %1	159.711	-
		167.718	8.009

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	-	3.315.677
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	62.223.983	60.031.910
	62.223.983	63.347.587

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası’na borçlar, 2 Ocak 2014 vadeli olup, faiz oranı %2,75 - %8,40 aralığındadır. (31 Aralık 2012: 2 Ocak 2013 – 23 Ocak 2013 vadeli olup, faiz oranı %5,30 – %6,25 aralığındadır).

31 Aralık 2012 itibarıyla banka kredisinin faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2012
TL	%7,00	2 Ocak 2013	3.315.677
			3.315.677

31 Aralık 2013 itibarıyla Borsa Para Piyasası’na borçların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2013
TL	%7,80	2 Ocak 2014	10.004.377
TL	%2,75	2 Ocak 2014	3.702.286
TL	%3,50	2 Ocak 2014	6.724.660
TL	%4,00	2 Ocak 2014	5.574.626
TL	%4,05	2 Ocak 2014	3.210.365
TL	%6,95	2 Ocak 2014	1.000.195
TL	%8,20	2 Ocak 2014	2.000.460
TL	%8,25	2 Ocak 2014	5.001.155
TL	%8,30	2 Ocak 2014	9.002.096
TL	%8,35	2 Ocak 2014	6.001.406
TL	%8,40	2 Ocak 2014	10.002.357
			62.223.983

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2012 itibarıyla Borsa Para Piyasası’na borçların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2012
TL	%6,00	2 Ocak 2013	5.000.842
TL	%5,85	2 Ocak 2013	4.000.657
TL	%5,80	2 Ocak 2013	5.500.895
TL	%5,75	2 Ocak 2013	5.500.887
TL	%5,70	2 Ocak 2013	11.121.778
TL	%5,65	2 Ocak 2013	2.000.317
TL	%5,55	2 Ocak 2013	2.000.311
TL	%5,30	2 Ocak 2013	2.694.401
TL	%5,40	2 Ocak 2013	892.135
TL	%5,60	2 Ocak 2013	4.880.767
TL	%5,45	2 Ocak 2013	1.000.153
TL	%5,50	2 Ocak 2013	1.500.231
TL	%6,05	2 Ocak 2013	1.414.240
TL	%6,15	2 Ocak 2013	500.086
TL	%6,20	2 Ocak 2013	1.500.261
TL	%6,25	2 Ocak 2013	500.088
TL	%6,00	2 Ocak 2013	5.011.783
TL	%6,15	23 Ocak 2013	5.012.078
			60.031.910

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	55.175.991	59.522.220
Müşterilerden alacaklar	9.350.670	3.553.541
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	47.372.371	27.208.597
Diğer ticari alacaklar	928.070	2.642.205
İlişkili taraflardan alacaklar	703.188	1.108.693
- Yatırım fonları yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	592.218	728.394
- Portföy yönetim geliri (Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	25.222	27.259
- Finansbank A.Ş.	21.810	315.409
- Ortaklardan alacaklar (NBG ve Grup Şirketleri)	63.938	38.022
113.530.290		94.035.256

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacaklar tutarı 4.060 TL’dir (31 Aralık 2012 : Bulunmamaktadır). Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık tutarı 4.060 TL’dir (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 214.949.927 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2012: 203.340.019 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşterilere borçlar	9.556.400	7.938.121
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	15.558.978	1.668.312
Satıcılar	1.262.094	1.145.580
Açığa satış işlemlerinden doğan borçlar	550	525.745
Diğer ticari borçlar	609	1.895
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	47.372.371	27.208.597
İlişkili taraflara borçlar	478.785	459.674
- Acentelik komisyonu gider karşılığı, diğer giderler (Finansbank A.Ş.)	451.667	447.682
- Finansbank A.Ş.	14.863	-
- Finans Emeklilik A.Ş.	-	25
- Finans Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.301	1.909
- Ortaklara borçlar (NBG ve Grup Şirketleri)	10.951	10.055
	74.229.787	38.947.924

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar(Ödünç MK İçin Verilen Nakit Teminat)	1.285.000	728.460
Verilen Depozito ve Teminatlar(VİOP İşlem Teminatları)	2.613.533	2.186.141
Foreks İşlem Teminatları Alacakları	6.411.358	2.565.685
Diğer Alacaklar	21.801	391
	10.331.692	5.480.677

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	1.387.297	1.626.340
Alınan depozito ve teminatlar (Ödünç menkul kıymetler için alınan nakit teminat)	1.285.005	1.421.921
	2.672.302	3.048.261

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VIOP işlem teminatları	517.769	332.905
Verilen depozito ve teminatlar	2.143	2.143
BBP teminatları	10.000	10.000
BİST teminatları	11.540	6.000
	541.452	351.048

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup, kira geliri elde etmek amacıyla elde tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkullerini elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüklerinin düşülmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden ekli konsolide finansal tablolarda göstermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir hukuki yaptırım bulunmamaktadır.

Maliyet değeri	2013	2012
1 Ocak açılış bakiyesi	6.028.462	6.028.462
Alımlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	6.028.462	6.028.462
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak açılış bakiyesi	(1.396.593)	(1.276.024)
Dönem gideri	(120.569)	(120.569)
31 Aralık kapanış bakiyesi	(1.517.162)	(1.396.593)
31 Aralık net defter değeri	4.511.300	4.631.869

Yatırım amaçlı gayrimenkulün, aylık kira gelirinin gelecekteki nakit akışlarının indirgenmiş değeri dikkate alınarak tespit edilen tahmini gerçeğe uygun değeri 7.847.518 TL’dir (31 Aralık 2012: 8.989.354 TL).

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulünden, 2013 yılı içerisinde 753.336 TL kira geliri elde etmiştir (31 Aralık 2012: 604.582 TL).

	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7.847.518	-	-	7.847.518
Binalar	7.847.518	-	-	7.847.518
	31 Aralık 2012	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8.989.354	-	-	8.989.354
Binalar	8.989.354	-	-	8.989.354

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	12.187.922	10.714.045	305.773	3.537.154	4.558.615	31.303.509
Alımlar		424.804	1.750	119.616	184.247	730.417
Çıkışlar	-	(59.012)	-	-	(75.566)	(134.578)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	12.187.922	11.079.837	307.523	3.656.770	4.667.296	31.899.348
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(3.905.403)	(8.856.544)	(103.421)	(2.816.993)	(3.290.861)	(18.973.222)
Dönem gideri (*)	(508.559)	(717.946)	(61.158)	(237.879)	(339.851)	(1.865.393)
Çıkışlar	-	43.942	-	-	43.547	87.489
30 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(4.413.962)	(9.530.548)	(164.579)	(3.054.872)	(3.587.165)	(20.751.126)
1 Ocak 2013 itibarıyla net defter değeri	8.282.519	1.857.501	202.352	720.161	1.267.754	12.330.287
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	7.773.960	1.549.289	142.944	601.898	1.080.131	11.148.222

(*)Grup'un amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	12.166.453	10.348.159	318.307	3.629.494	3.535.629	29.998.042
Alımlar	21.469	501.164	39.954	520.119	1.022.986	2.105.692
Çıkışlar	-	(135.278)	(52.488)	(612.459)	-	(800.225)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	12.187.922	10.714.045	305.773	3.537.154	4.558.615	31.303.509
Birikmiş amortismanları						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(3.385.380)	(8.285.103)	(71.246)	(3.194.601)	(2.986.599)	(17.922.929)
Dönem gideri(*)	(520.023)	(701.467)	(61.044)	(234.710)	(304.262)	(1.821.506)
Çıkışlar	-	130.026	28.869	612.318	-	771.213
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(3.905.403)	(8.856.544)	(103.421)	(2.816.993)	(3.290.861)	(18.973.222)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	8.781.073	2.063.056	247.061	434.893	549.030	12.075.113
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	8.282.519	1.857.501	202.352	720.161	1.267.754	12.330.287

(*)Grup'un amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	489.708	4.390.823	4.880.531
Alımlar	118.605	516.149	634.754
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	608.313	4.906.972	5.515.285

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(136.683)	(3.112.245)	(3.248.928)
Dönem gideri (*)	(100.758)	(457.554)	(558.312)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(237.441)	(3.569.799)	(3.807.240)

31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	353.025	1.278.578	1.631.603
--	----------------	------------------	------------------

31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	370.872	1.337.173	1.708.045
--	----------------	------------------	------------------

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	84.455	3.923.272	4.007.727
Alımlar	405.253	485.967	891.220
Çıkışlar	-	(18.416)	(18.416)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	489.708	4.390.823	4.880.531

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(58.764)	(2.693.266)	(2.752.030)
Dönem gideri (*)	(77.919)	(434.314)	(512.233)
Çıkışlar	-	15.335	15.335
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(136.683)	(3.112.245)	(3.248.928)

31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	25.691	1.230.006	1.255.697
--	---------------	------------------	------------------

31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	353.025	1.278.578	1.631.603
--	----------------	------------------	------------------

(*) Grup'un itfa payı giderleri kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	Tutar	Kur	TL
Bankalarda müşteri adına saklanan			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	3.167.722.495	1,000	3.167.722.495
Hisse Senedi Nominal Değeri-ABD Doları	19.619	2,134	41.873
DTHB Nominal Değeri-TL	396.752.721	1,000	396.752.721
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	5.696.481	2,134	12.157.999
DTHB Nominal Değeri-EURO	1.192.236	2,937	3.501.001
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	109.119.529	1,000	109.119.529
Mevduat-ABD Doları	1.933.343	2,134	4.126.334
Mevduat-TL	161.112.844	1,000	161.112.844
Mevduat-Euro	149.024	2,937	437.609
Yatırım Fonu-TL	62.207.474	1,000	62.207.474
Repo-TL	236.627.297	1,000	236.627.297
			4.153.807.176
Diğer (nominal)			
Sermaye blokajı – SPK	1.880.000	1,0000	1.880.000
İşlem teminatları – TCMB	6.500.000	1,0000	6.500.000
İşlem teminatları – VOB	-	1,0000	-
İşme teminatları-BIST	1.550.000	1,0000	1.550.000
			9.930.000
			4.163.737.176

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2012	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	Tutar	Kur	TL
Bankalarda müşteri adına saklanan			
Hisse senedi nominal değeri – TL	2.993.203.091	1,000	2.993.203.091
Hisse senedi nominal değeri - ABD Doları	185.854	1,783	331.303
DTHB nominal değeri – TL	314.732.037	1,000	314.732.037
DTHB nominal değeri - ABD Doları	9.537.000	1,783	17.000.656
DTHB nominal değeri – EURO	3.491.000	2,352	8.209.785
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları- TL	112.417.054	1,000	112.417.054
Mevduat - ABD Doları	3.998.846	1,783	7.128.343
Mevduat – TL	87.045.938	1,000	87.045.938
Mevduat – EURO	395.772	2,352	930.738
Yatırım fonu – TL	80.298.753	1,000	80.298.753
Repo– TL	233.188.018	1,000	233.188.018
			3.854.485.716
Diğer (nominal)			
Sermaye blokajı – SPK	1.900.000	1,000	1.900.000
İşlem teminatları – TCMB	6.000.000	1,000	6.000.000
İşlem teminatları – VOB	1.220.000	1,000	1.220.000
İşlem teminatları – BIST	200.000	1,000	200.000
İşlem teminatları – ÖPSP	472.000	1,000	472.000
			9.792.000
			3.864.277.716

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı 313.848 TL’dir (31 Aralık 2012: 80.000 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, gelecekte nakit çıkışının muhtemel olmaması sebebiyle ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2012: 0 TL karşılık ayırmıştır).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İzin karşılığı	1.170.293	1.061.845
İkramiye karşılığı	2.050.000	2.550.000
	3.220.293	3.611.845

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

a) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2013 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.061.845	930.314
Dönem gideri	407.971	333.621
Ödenen izin	(299.523)	(202.090)
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.170.293	1.061.845

1 Ocak – 31 Aralık 2013 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.550.000	2.100.000
Dönem içinde ödenen	(2.011.449)	(1.930.000)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(538.551)	(170.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.050.000	2.550.000
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.050.000	2.550.000

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,50 enflasyon, % 9,90 iskonto oranı ve yaklaşık % 7,50'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: Yıllık %5 enflasyon, %7,64 iskonto oranı ve yaklaşık %6,5'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

b) Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2013 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.385.857	1.199.842
Hizmet maliyeti	339.385	205.558
Faiz maliyeti	161.232	141.690
Ödenen kıdem tazminatları	(530.778)	(241.447)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	715.959	80.214
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.071.655	1.385.857

25. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Personel avansları	1.197	18.161
İş avansları	-	9.466
Diğer	65.605	26.858
	66.802	54.485

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	884.856	887.408
	884.856	887.408

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gider tahakkuku	2.251.100	191.493
Diğer	95	858
	2.251.195	192.351

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
SGK primleri	452.024	380.667
Personele borçlar	7.691	22.098
	459.715	402.765

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2013	(%)	31 Aralık 2012
Finansbank A.Ş.	99,60	49.799.976	99,60	49.799.976
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	100.000	<1	100.000
National Bank of Greece S.A.	<1	100.000	<1	100.000
Ethnodata S.A.	<1	4	<1	4
Ethniki Kefalaïou	<1	20	<1	20
Tarihi değerle sermaye	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		53.313.989		53.313.989

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarda, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin bu rapor kapsamında konsolide edilen Bağlı Ortaklığı’ndaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	5.513.264	3.760.974
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	3.840.473	3.840.473
	9.353.737	7.601.447

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar değer artış fonu (*)	51.262.201	73.538.532
	51.262.201	73.538.532

(*) Bu tutar satılmaya hazır finansal yatırımlar portföyünde takip edilen Finans Finansal Kiralama A.Ş.’ye ait değerlendirme farkı olup bu değerlendirme tutarı üzerinden hesaplanan 4.543.067 TL tutarındaki ertelenmiş vergi netleştirilerek gösterilmiştir (31 Aralık 2012: 7.916.479 TL).

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

	2013	2012
Dönem başındaki fon tutarı	73.538.532	35.732.123
Değer (azalışı) / artışı	(25.649.743)	43.539.538
Ertelenmiş vergi etkisi	3.373.412	(5.733.129)
Dönem sonundaki fon tutarı	51.262.201	73.538.532

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıllar karları / (zararları) içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	67.126.281	33.832.766
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	1.525.197	1.525.197
Geçmiş yıllar karları	(22.098.361)	7.535.296
	46.553.117	42.893.259

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Satış gelirleri		
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	1.123.133.847	277.454.101
Devlet tahvili satışları	1.446.702.801	1.636.707.453
Özel sektör tahvili satışları	41.271.388	9.394.359
Banka bonusu satışları	532.173.508	-
Yatırım fonu satışları	27.558.504	52.981.296
	3.170.840.048	1.976.537.209
Hizmet gelirleri		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	27.495.356	24.421.110
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	52.819	15.503
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	3.622.160	3.489.019
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.798.997	3.228.938
Halka arz ve satışa aracılık komisyonları	2.972.973	2.774.193
Halka arz yüklenim komisyonları	-	15.500
Portföy yönetim komisyonları	1.009.371	642.245
Diğer komisyon ve gelirler	2.494.561	2.971.220
Yatırım fonu satış komisyonları	1.200.398	1.164.548
Yatırım fonu yönetim komisyonları	5.978.381	6.887.376
Varant komisyon gelirleri	151.892	128.030
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	11.833.707	8.310.424
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(3.840.887)	-
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(2.295.126)	(1.890.609)
Diğer gelirler		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	7.601.618	8.746.444
Vadeli işlem karları / (zararları)	(546.714)	(2.088.546)
Ödenen komisyonlar		
Yatırım fonu pazarlama ve değerlendirme komisyonu	(15.672)	(36.851)
Diğer hasılat	59.513.834	58.778.544
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber alışları	(1.121.008.454)	(276.573.067)
Devlet tahvili alışları	(1.366.280.625)	(1.607.202.078)
Özel sektör tahvili alışları	(120.876.334)	(37.472.955)
Banka bonusu alışları	(532.150.754)	-
Yatırım fonu alışları	(26.969.586)	(52.946.868)
	(3.167.285.753)	(1.974.194.968)
Brüt kar	63.068.129	61.120.785

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Pazarlama giderleri (-)	(5.588.345)	(6.736.813)
Genel yönetim giderleri (-)	(54.709.063)	(49.337.894)
	(60.297.408)	(56.074.707)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(523.609)	(477.025)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	(1.230.244)	(1.469.785)
Takas ve saklama giderleri	(608.489)	(585.184)
Promosyon giderleri	(119.776)	(200.229)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(1.730.025)	(2.043.028)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.376.202)	(1.961.562)
	(5.588.345)	(6.736.813)

Genel Yönetim Giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Personel ücret ve giderleri	(33.274.663)	(30.409.652)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.544.274)	(2.454.308)
İşletme giderleri-bina yönetim giderleri	(1.580.349)	(1.423.142)
Bilgi işlem giderleri	(5.550.173)	(4.411.748)
Seyahat , temsil ağırlama	(983.129)	(1.079.158)
Haberleşme giderleri	(981.263)	(969.856)
Bakım onarım	(789.016)	(588.066)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.452.859)	(1.490.086)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.543.286)	(1.670.229)
Kira giderleri	(1.307.283)	(1.269.420)
Kırtasiye giderleri	(123.327)	(134.664)
Diğer genel yönetim giderleri	(2.788.553)	(2.655.207)
Bağış ve yardımlar	(5.352)	(36.850)
Eğitim ve seminer giderleri	(785.536)	(745.508)
	(54.709.063)	(49.337.894)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Faiz gelirleri	2.835.788	2.839.773
Menkul kıymet işlem karları	2.053.837	801.387
Finansal varlıklar değer artışları	26.921.099	2.474.120
Konusu kalmayan karşılıklar	370.124	473.688
Kur farkı gelirleri	653.693	562.572
Diğer	1.284.339	627.685
	34.118.880	7.779.225

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Menkul kıymet işlem zararları	(1.838.634)	(698.445)
Finansal varlıklar değer azalışları	(28.149.273)	(457)
Diğer faiz giderleri	(874.058)	(906.286)
Kur farkı giderleri	(299.376)	(1.010.832)
Diğer	(775.586)	(733.857)
	(31.936.927)	(3.349.877)

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Kira Gelirleri	753.336	604.582
	753.336	604.582

33. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Faiz giderleri		
- Banka kredileri	(280.117)	(79.825)
- Borsa Para Piyasası	(3.292.390)	(2.818.663)
	(3.572.507)	(2.898.488)

34. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	659.700	1.515.297
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(710.801)	(1.251.506)
(*)	(51.101)	263.791

(*): Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye ait vergi varlığı olan 83.845 TL aktifte cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar olarak (31 Aralık 2012: 385.352 vergi yükümlülüğü), Finans Portföy Yönetim A.Ş.’ye ait vergi yükümlülüğü olan 32.744 TL (31 Aralık 2012: 121.561 vergi varlığı) ise pasifte dönem karı vergi yükümlülüğü olarak gösterilmiştir.

Vergi gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi gideri	(659.700)	(1.515.297)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	326.727	(254.044)
Önceki dönem vergi karşılığı düzeltmesi	6.557	387
	(326.416)	(1.768.954)

Kurumlar Vergisi

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

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye baz teşkil edenlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	9.000	(1.464.983)
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	139.455	(198.976)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.071.655	1.385.857
Kullanılmamış izin karşılığı	1.170.293	1.061.845
Finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farklar	(81.695)	1.538
Prim karşılığı	2.050.000	2.550.000
Finansal kiralama düzeltmesi	(11.676.700)	(12.002.868)
Satılmaya hazır varlık finansal varlık değerlemesi	(22.715.335)	(39.582.398)
	(29.033.327)	(48.249.985)

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2012: %20).

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	1.800	(292.997)
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	27.890	(39.795)
Kıdem tazminatı karşılığı	414.331	277.170
Kullanılmamış izin karşılığı	234.059	212.369
Finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farklar	(16.340)	306
Prim karşılığı	410.000	510.000
Finansal kiralama düzeltmesi	(2.335.340)	(2.400.572)
Satılmaya hazır varlık finansal varlık değerlemesi	(4.543.067)	(7.916.479)
	(5.806.667)	(9.649.998)

Ekli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi aşağıdaki gibi verilmiştir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi varlığı	157.879	138.870
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.964.546)	(9.788.868)
31 Aralık kapanış bakiyesi	(5.806.667)	(9.649.998)

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	2013	2012
1 Ocak açılış bakiyesi	(9.649.998)	(3.662.825)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	326.727	(254.044)
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	143.192	-
Değer artış fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	3.373.412	(5.733.129)
31 Aralık kapanış bakiyesi	(5.806.667)	(9.649.998)

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar	2.133.503	7.181.520
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(426.701)	(1.436.304)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2.722.226)	(6.078.594)
- Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	2.815.954	5.745.557
- Önceki dönem vergi karşılığı düzeltmesi ^(*)	6.557	387 ^(*)
	(326.416)	(1.768.954)

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

36. PAY BAŞINA 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 konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansbank A.Ş.’deki mevduat	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz mevduat	6.402.498	6.402.423
Vadeli mevduat	19.553.749	10.342.311
	25.956.247	16.744.734

Finansbank A.Ş.’den alınan krediler

Banka kredisi	-	3.315.677
	-	3.315.677

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz Mevduat	Diğer ticari alacaklar	Fon endeksleme alacakları	Ortaklardan alacaklar	Portföy yönetiminden alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	21.810	-	-	-	-	21.810
Yatırım fonları	-	-	8.329	-	-	583.889	592.218
NBG ve Grup şirketleri	-	63.938	-	-	-	-	63.938
Finans Yatırım Ortaklığı	-	-	-	-	25.222	-	25.222
	-	85.748	8.329	-	25.225	583.889	703.188

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Saklama komisyon borçları	Acente komisyon borçları	Fon pazarlama borçları	Personel ferdi kaza sigortası	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	14.756	451.667	-	-	107	466.530
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	-	10.951	10.951
Finans Emeklilik	-	-	-	-	-	-
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	1.301	1.301
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	2	2
	14.756	451.667	-	-	12.361	478.784

(*) Grup'un Finansbank A.Ş.'ye 14.756 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz Mevduat	Diğer ticari alacaklar	Fon endeksleme alacakları	Ortaklardan alacaklar	Portföy yönetiminden alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	409	-	315.000	-	-	315.409
Yatırım fonları	-	-	8.741	-	-	719.653	728.394
NBG ve Grup şirketleri	532.542 ^(*)	38.022	-	-	-	-	570.564
Finans Yatırım Ortaklığı	-	-	-	-	27.259	-	27.259
	532.542	38.431	8.741	315.000	27.259	719.653	1.641.626

^(*)532.542 TL tutarındaki vadesiz mevduat, finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri altında gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Saklama komisyon borçları	Acente komisyon borçları	Fon pazarlama borçları	Personel ferdi kaza sigortası	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finansbank A.Ş. (*)	12.125	447.462	855	-	220	460.662
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	-	10.055	10.055
Finans Emeklilik	-	-	-	25	-	25
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	1.909	1.909
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	3	3
	12.125	447.462	855	25	12.187	472.654

^(*) Grup'un Finansbank A.Ş.'ye 12.125 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu ve 855 TL tutarındaki fon pazarlama borçları finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim ve endeksleme gelirleri	Diğer gelirler	Satışa aracılık komisyonu	Yatırım fonları satış komisyonu	Kur farkı gelirleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	696.822	-	-	36.605	-	-	-	733.427
Finansbank A.Ş.	798.244	929.278	56.514	-	-	106.356	2.379.663	-	461.291	4.731.346
Yatırım Fonları	1.111.584	-	-	-	5.976.990	33.622	-	890.754	-	8.012.950
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	172.798	-	-	299.707	-	-	-	-	-	472.505
NBG ve Grup şirketleri	1.495	-	-	-	-	-	-	-	44.383	45.878
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	200.486	-	-	-	298.500	-	498.986
	2.084.121	929.278	753.336	500.193	5.976.990	176.583	2.379.663	1.189.254	505.674	14.495.092

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Leasing giderleri	Diğer giderler	Fon satış pazarlama giderleri	Faiz giderleri	Sigorta Giderleri	Kur farkı giderleri	Komisyon giderleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	39.276	-	-	-	-	-	39.276
Finansbank A.Ş.	107.457	2.295.126	-	190.178	-	280.105	-	185.443	177.142	3.235.451
Finans Emeklilik	-	-	-	-	-	-	17.402	-	-	17.402
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	122.242	-	-	-	14.327	15.395	151.964
	107.457	2.295.126	-	351.696	-	280.105	17.402	199.770	192.537	3.444.093

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim ve endeksleme gelirleri	Diğer gelirler	Satışa aracılık komisyonu	Yatırım fonları satış komisyonu	Kur farkı gelirleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	604.582	-	-	24.627	-	-	-	629.209
Finansbank A.Ş.	797.502	1.743.606	-	-	-	-	2.000.000	-	235.012	4.776.120
Yatırım Fonları	3.955.749	-	-	-	6.905.786	66.206	-	912.538	-	11.840.279
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	170.201	-	-	50.400	-	-	-	-	-	220.601
NBG ve Grup şirketleri	1.251	-	-	-	-	-	-	-	58.495	59.746
Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	237.145	-	-	-	252.000	-	489.145
	4.924.703	1.743.606	604.582	287.545	6.905.786	90.833	2.000.000	1.164.538	293.507	18.015.100

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Leasing giderleri	Diğer giderler	Fon satış pazarlama giderleri	Faiz giderleri	Sigorta Giderleri	Kur farkı giderleri	Komisyon giderleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	82	-	-	-	-	-	82
Finansbank A.Ş.	108.258	1.890.609	-	186.194	-	79.824	-	425.226	154.642	2.844.753
Finans Emeklilik	-	-	-	-	-	-	10.958	-	-	10.958
NBG ve Grup şirketleri	-	-	-	94.990	-	-	-	88.741	61.625	245.356
	108.258	1.890.609	-	281.266	-	79.824	10.958	513.967	216.267	3.101.149

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	3.810.999	4.548.044
Kıdem tazminatı karşılıkları	216.575	231.926
	4.027.574	4.779.970

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri (9 kişi), Denetim Kurulu Üyeleri (1 kişi), genel müdür yardımcıları (8 kişi), 1 genel müdür vekili ve 1 genel müdür olmak üzere toplam 20 kişiden oluşmaktadır. Yönetim kurulu kişi sayısına 1 genel müdür yardımcısı dahil edilmiştir. Söz konusu genel müdür yardımcısı aynı zamanda genel müdür vekilliği görevini sürdürmektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

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

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2013				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.500.000	30.228.703	9.696.305	41.425.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.026.331	-	1.907.009	28.933.340
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	101.525.573	101.525.573
Ticari alacaklar	55.175.991	-	58.354.299	113.530.290
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	2.613.533	-	7.718.159	10.331.692
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	527.770	-	13.682	541.452
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	-	62.223.983	-	62.223.983
Ticari borçlar	15.558.978	-	58.670.809	74.229.787
Diğer borçlar	-	-	3.124.325	3.124.325

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2012				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine	Toplam
			Maruz Kalmayan	
Nakit ve nakit benzerleri	6.243.472	11.469.605	7.874.139	25.587.216
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	23.227.253	-	8.381.765	31.609.018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	127.015.607	127.015.607
Ticari alacaklar	59.522.220	-	34.513.036	94.035.256
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	2.186.141	-	3.294.145	5.480.286
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	332.905	-	18.143	351.048
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	-	60.031.910	-	60.031.910
Banka kredileri	-	3.315.677	-	3.315.677
Ticari borçlar	1.668.312	-	37.279.612	38.947.924
Diğer borçlar	-	-	3.428.928	3.428.928

Grup’un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Buna ek olarak Grup tarafından yapılan borçlanmalar ve yatırımlar sebebiyle elde tutulan finansal araçların da değişken faizli olanları faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2013				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(27.068)	-
		Azalış	27.436	-
31 Aralık 2012				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(72.701)	-
		Azalış	73.680	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla BİST Hisse Senedi Piyasası Endeksleri’nde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2013				
<u>Risk türü</u>	<u>Risk oranı</u>	<u>Risk yönü</u>	<u>Dönem Karına Etkisi</u>	<u>Özkaynağa Etkisi</u>
Piyasa riski	%10	Artış Azalış	190.647 (190.647)	10.135.785 (10.135.785)
31 Aralık 2012				
<u>Risk türü</u>	<u>Risk oranı</u>	<u>Risk yönü</u>	<u>Dönem Karına Etkisi</u>	<u>Özkaynağa Etkisi</u>
Piyasa riski	%10	Artış Azalış	799.890 (799.890)	6.816.182 (6.816.182)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	(320.112)	(149.984)	-	-	181.983	102.088	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.746.279	818.198	-	-	4.166.832	2.038.757	-	1.012.457
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	9.466	2.326	-	1.853
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	1.426.167	668.213	-	-	4.358.281	2.143.171	-	1.014.310
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)	1.426.167	668.213	-	-	4.358.281	2.143.171	-	1.014.310
10. Ticari borçlar	60.167	10.000	11.417	1.509	38.459	10.781	6.460	1.410
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	60.167	10.000	11.417	1.509	38.459	10.781	6.460	1.410
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	60.167	10.000	11.417	1.509	38.459	10.781	6.460	1.410
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.366.000	658.213	(11.417)	(1.509)	4.319.822	2.132.390	(6.460)	1.012.900
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.366.000	658.213	(11.417)	(1.509)	4.319.822	2.132.390	(6.460)	1.012.900
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2013		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	140.482	(140.482)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	140.482	(140.482)	-	-
Euro’nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	(3.352)	3.352	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	(3.352)	3.352	-	-
Diğer döviz kurları’nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü				
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)				
Diğer döviz net etki	(530)	530	-	-
	136.600	(136.600)	-	-

	31 Aralık 2012		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	380.120	(380.120)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	380.120	(380.120)	-	-
Euro’nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	(1.519)	1.519	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	(1.519)	1.519	-	-
Diğer döviz kurları’nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	53.381	(53.381)	-	-
Diğer döviz riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz net etki	53.381	(53.381)	-	-
	431.982	(431.982)	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2013						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	58.670.809	58.670.809	58.670.809	-	-	-
BPP	62.223.983	62.237.966	62.237.966	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	15.558.978	15.565.139	15.565.139	-	-	-
	136.453.770	136.453.770	136.453.770	-	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2012						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.315.677	3.317.031	3.317.031	-	-	-
Ticari borçlar	37.279.612	37.279.612	37.279.612	-	-	-
BPP	60.031.910	60.069.533	60.069.533	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	1.668.312	1.668.533	1.668.533	-	-	-
	102.295.511	102.295.511	102.295.511	-	-	-

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	165.286.990	165.286.990
Nakit ve nakit benzerleri	41.425.008	41.425.008
Ticari alacaklar	113.530.290	113.530.290
Diğer alacaklar	10.331.692	10.331.692
Finansal yükümlülükler	139.578.095	139.578.095
Ticari borçlar	74.229.787	74.229.787
Finansal borçlar	62.223.983	62.223.983
Diğer borçlar	3.124.325	3.124.325
31 Aralık 2012	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	125.103.149	125.103.149
Nakit ve nakit benzerleri	25.587.216	25.587.216
Ticari alacaklar	94.035.647	94.035.647
Diğer alacaklar	5.480.286	5.480.286
Finansal yükümlülükler	105.724.439	105.724.439
Ticari borçlar	38.947.924	38.947.924
Finansal borçlar	63.347.587	63.347.587
Diğer borçlar	3.428.928	3.428.928

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar (devamı):

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

		Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	28.933.340	28.933.340	-	-
Borçlanma senetleri	27.026.321	27.026.321	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.907.019	1.907.019	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	101.357.855	101.357.855	-	-
Özsermaye araçları (*)	101.357.855	101.357.855	-	-
Toplam	130.291.195	130.291.195	-	-

(*) Maliyet değeri ile muhasebeleştirilen 167.718 TL tutarındaki borsada işlem görmeyen hisse senetlerini içermemektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar (devamı):

	31 Aralık 2012	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.609.018	31.609.018	-	-
Borçlanma senetleri	23.227.253	23.227.253	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.381.765	8.381.765	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	127.007.598	127.007.598	-	-
Özsermaye araçları (*)	127.007.598	127.007.598	-	-
Toplam	158.616.616	158.616.616	-	-

(*) Maliyet değeri ile muhasebeleştirilen 8.009 TL tutarındaki borsada işlem görmeyen hisse senetlerini içermemektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal yükümlülükler:

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2013	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	703.188	112.827.102	-	-	130.458.913	38.366.827	1.005.022	1.978.514
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	55.175.991	-	-	25.318.730	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	703.188	112.827.102	-	-	130.458.913	38.366.827	1.005.022	1.978.514
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.060	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.060)	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 25.318.730 TL’si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.108.693	92.926.563	-	-	158.624.625	17.825.570	940.149	6.243.472
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	59.522.220	-	-	14.340.193	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.108.693	92.926.563	-	-	158.624.625	17.825.570	940.149	6.243.472
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.