

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

İçindekiler**Sayfa**

Konsolide finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu.....	1-2
Konsolide finansal durum tablosu	3-4
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5-6
Konsolide özkaynak değişim tablosu	7
Konsolide nakit akış tablosu	8
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	9-68

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

Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre konsolide finansal tablolar, Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Şubat, 2016

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Varlıklar	Not	31 Aralık	31 Aralık
Dönen varlıklar		2015	2014
Dönen varlıklar		374.251.335	312.930.092
Nakit ve nakit benzerleri	6	18.611.744	18.170.382
Finansal varlıklar	7	131.149.526	134.492.423
Ticari alacaklar	9	214.167.537	128.221.920
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	930.861	603.820
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		213.236.676	127.618.100
Diğer alacaklar	10	6.457.246	18.318.834
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	2.816	690
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6.454.430	18.318.144
Peşin ödenmiş giderler	20	1.682.214	1.591.909
Türev Araçlar		32.594	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	2.074.140	242.962
Diğer dönen varlıklar	19	76.334	66.317
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	13	-	11.825.345
Duran Varlıklar		9.332.085	5.494.424
Diğer alacaklar	10	1.629.998	1.438.428
Maddi duran varlıklar	11	2.058.730	2.368.998
Maddi olmayan duran varlıklar	12	2.036.355	1.284.398
Peşin ödenmiş giderler	20	3.515.578	-
Ertelenmiş vergi varlığı	28	91.424	402.600
Toplam varlıklar		383.583.420	318.424.516

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Kaynaklar	Not	31 Aralık	31 Aralık
		2015	2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		257.833.909	155.683.111
Kısa vadeli borçlanmalar	8	147.173.248	77.865.280
Ticari borçlar	9	99.677.478	67.426.093
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	545.113	221.809
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		99.132.365	67.204.284
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	1.008.104	493.951
Diğer borçlar	10	4.158.913	6.923.448
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		65.389	-
Kısa vadeli karşılıklar		5.750.777	2.974.339
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	3.040.000	1.900.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	2.710.777	1.074.339
Uzun vadeli yükümlülükler		3.548.452	7.419.063
Uzun vadeli karşılıklar	18	3.548.452	3.441.483
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.548.452	3.441.483
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	-	3.977.580
Özkaynaklar		122.201.059	155.322.342
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		122.195.037	155.317.013
Ödenmiş sermaye	21	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	3.313.989	3.313.989
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(628.082)	(594.985)
- Diğer kazanç / kayıplar		(628.082)	(594.985)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	21	26.061.726	44.745.770
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		26.061.726	44.745.770
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	14.308.738	9.658.738
Geçmiş yıllar karları	21	(806.499)	48.053.611
Net dönem karı		29.945.165	139.890
Kontrol gücü olmayan paylar		6.022	5.329
Toplam kaynaklar		383.583.420	318.424.516

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
	Not		
Hasılat	22	7.017.132.128	8.626.068.844
Satışların maliyeti (-)	22	(7.016.053.704)	(8.624.736.928)
Hizmet gelirleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler, net		73.641.859	65.326.519
Brüt kar/zarar		74.720.283	66.658.435
Genel yönetim giderleri (-)	24	(72.984.001)	(61.297.084)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	23	(6.946.833)	(5.566.867)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	31.968.989	26.633.505
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(30.041.586)	(20.544.636)
Esas faaliyet karı		(3.283.148)	5.883.353
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	37.730.611	752.468
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		34.447.463	6.635.821
Finansman gideri (-)	27	(5.280.629)	(6.266.983)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		29.166.834	368.838
Vergi gideri		779.024	(228.735)
Dönem vergi gelir / (gideri)	28	(1.498.431)	(490.709)
Ertelenmiş vergi gideri	28	2.277.455	261.974
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		29.945.858	140.103
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		693	213
Ana ortaklık payları		29.945.165	139.890
Hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
	Not	
Dönem karı	29.945.858	140.103
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(33.097)	(22.218)
Aktüeryal Kayıp	(41.372)	(27.771)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	8.275	5.553
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(18.684.044)	(6.516.431)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(20.064.718)	(8.480.963)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	1.380.674	1.964.532
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(18.717.141)	(6.538.649)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	11.228.717	(6.398.546)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	693	213
Ana ortaklık payları	11.228.024	(6.398.759)
Pay başına kazanç	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide öz kaynak değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynak	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Öz kaynak
			Değer artış fonları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı			
Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2014 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
Transferler	-	-	-	-	305.000	1.501.690	(1.806.690)	-	-	-
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	(1.196)	-	(1.196)	-	(1.196)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	139.890	139.890	213	140.103
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(6.516.431)	(22.218)	-	-	-	(6.538.649)	-	(6.538.649)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	(6.398.759)	213	(6.398.546)
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	44.745.770	(594.985)	9.658.738	48.053.611	139.890	155.317.013	5.329	155.322.342
Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	44.745.770	(594.985)	9.658.738	48.053.611	139.890	155.317.013	5.329	155.322.342
Transferler	-	-	-	-	4.650.000	(4.510.110)	(139.890)	-	-	-
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	(44.350.000)	-	(44.350.000)	-	(44.350.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	29.945.165	29.945.165	693	29.945.858
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(18.684.044)	(33.097)	-	-	-	(18.717.141)	-	(18.717.141)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	11.228.024	693	11.228.717
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	50.000.000	3.313.989	26.061.726	(628.082)	14.308.738	(806.499)	29.945.165	122.195.037	6.022	122.201.059

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – Not 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
İşletme faaliyetlerden		
Elde edilen nakit akışları		
Dönem karı	(16.208.774)	(30.818.287)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	29.945.858	140.103
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları	283.884	165.815
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11-12-24 1.562.272	2.211.914
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmesi	662.983	635.807
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karları)	161.986	128.591
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık satış karları	13 (37.179.984)	-
İzin karşılığı düzeltmesi	316.378	358.727
Prim karşılığı düzeltmesi	3.040.000	1.515.400
Gelir / gider tahakkukları (net)	2.776.439	(1.176.855)
Diğer konusu kalmayan karşılıklara ilişkin düzeltmeler	(127.234)	(999.686)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(19.279.397)	(8.106.951)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	(779.024)	228.735
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	2.407.065	(25.919.887)
Finansal yatırımlardaki değişim	(16.754.412)	(12.680.288)
Ticari alacaklardaki değişim	(86.170.617)	(14.691.630)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim	8.054.119	(9.495.414)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim	(2.195.973)	5.130.210
Ticari borçlardaki değişim	37.542.994	(6.803.694)
Ödenen kıdem tazminatı	18 (699.663)	(444.357)
Ödenen primler	(3.664.223)	(1.515.400)
Ödenen izin karşılıkları	18 (201.248)	(372.860)
Ödenen vergiler	(3.571.792)	(687.751)
Diğer nakit girişleri/çıkışları	781.270	-
Kısa Vadeli Borçlarda Değişim	69.286.610	15.641.297
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları	(16.208.774)	(30.818.287)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12 (2.471.795)	(625.843)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri	467.834	83.747
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık nakit girişi	13 49.005.329	-
	47.001.368	(542.096)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		
Alınan faiz	19.399.778	8.046.507
Alınan / (ödenen) finansal borçlar	(5.280.629)	-
Ödenen Temettüleri	(44.350.000)	(1.196)
	(30.230.851)	8.045.311
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış	561.743	(23.315.072)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	17.893.277	41.208.349
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6 18.455.020	17.893.277

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("tl") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli, İstanbul, adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Ana hissedarı Şirket'in hisselerinin %99,60'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, portföy saklama, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, yatırım fonları, kurumsal finansman, yatırım danışmanlığı ve uluslararası yatırımlar konularında hizmet sunmaktadır.

22 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben gerçekleşecektir. Gerekli yasal izinlerin tamamlanmasına kadar Şirket'in ana hissedarı Finansbank ve Şirket'in nihai ana hissedarı ise NBG'dir.

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

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

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

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un 245 (31 Aralık 2014: 234) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu olduğu (31 Aralık 2015: 20 adet) (31 Aralık 2014: 22 adet) yatırım fonu (31 Aralık 2015: 9 adet) (31 Aralık 2014:9 adet) emeklilik fonu mevcuttur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Şubat 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.1 Netleştirme/mahsup

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

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in Bağlı Ortaklığı'na ilişkin bilgiler 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96

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

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

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- 31 Aralık 2014 tarihli nakit akış tablosunda Alınan / (ödenen) finansal borçlar içerisinde gösterilen 15.641.297 TL tutarındaki alınan kredi, İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler altında Kısa vadeli borçlardaki değişime sınıflanmıştır.

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat:

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

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

Maddi Duran Varlıklar:

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

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

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

Maddi duran 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 durumda Grup

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan 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 yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar 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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan 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.

Borçlanma Maliyetleri:

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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 çevrilmiştir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın ifta 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.

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı 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 değerlerden 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.

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Yabancı para işlemleri

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

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 muhasebeleştirilirler:

· 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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

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

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

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

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

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

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık bağı ortaklık ve diğer bağı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

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

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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

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

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit 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 şekilde 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.

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 yasalaşmış 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, şerhiye 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.

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, şerhiye 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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

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

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

Nakit Akış Tablosu:

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

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

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

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

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

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

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Grup'un finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

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

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

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

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.099	77.386
Bankadaki nakit	18.610.643	16.205.832
Vadesiz mevduat	6.775.666	6.918.767
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (*)	11.834.977	9.287.065
Yatırım fonları	-	1.874.664
Aracı kuruluş varantları	-	12.500
Diğer Nakit Benzerleri	2	-
	18.611.744	18.170.382

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalarda 4 Ocak 2016 vadeli 3.513.570 TL, 4 Ocak 2016 vadeli 540.167 TL, 11 Ocak 2016 vadeli 3.970.590 TL, 19 Ocak 2016 vadeli 3.517.778 TL, 29 Ocak 2016 vadeli 292.872 TL mevduat bulunmaktadır. Söz konusu mevduatların faiz oranları sırasıyla %12, %11,22, %12,40, % 12,65 ve %2,50'dir. (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015 vadeli 250.068 TL, 2 Şubat 2015 vadeli 3.188.298 TL, 16 Ocak 2015 vadeli 3.186.564 TL, 26 Ocak 2015 vadeli 2.662.135 TL bulunmaktadır. Söz konusu mevduatların faiz oranları sırasıyla %10, %10,80, %10,25 ve %10,20'dir).

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	18.611.744	18.170.382
Faiz tahakkukları	(156.724)	(277.105)
	18.455.020	17.893.277

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	11.678.253	9.236.973
Vadesiz mevduatlar	6.775.666	7.008.653
Menkul kıymet yatırım fonları	-	1.647.651
Diğer	1.101	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	18.455.020	17.893.277

7. Finansal varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	58.169.631	41.447.813
Satılmaya hazır finansal varlıklar	72.979.895	93.044.610
	131.149.526	134.492.423

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	40.058.966	29.945.094
- BİST'de işlem gören borsa yatırım fonları(**)	13.820.267	5.548.913
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları(*)	4.290.398	5.953.806
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem gören hisse senetleri <i>Finans Finansal Kiralama A.Ş</i>	72.812.173	92.876.892
	130.981.804	134.324.705

(*)Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özel kesim tahvilleri ve bonolarının 1.366.335 TL'si Finans Faktoring A.Ş., 922.224 TL'si ise Finans Finansal Kiralama A.Ş. finansman bonolarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.)

(**)Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla BİST'de işlem gören borsa yatırım fonlarının 13.820.267 TL'si Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu borsa yatırım fonlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla BİST'de işlem gören borsa yatırım fonlarının 5.548.913 TL'si Finansbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu borsa yatırım fonlarından oluşmaktadır.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri		
<i>Borsa İstanbul A.Ş</i>	159.711	159.711
<i>IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş</i>	8.000	8.000
<i>Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş</i>	6	4
<i>Bantaş Nakitve Kıymetli Mal Taş. Ve Güvenlik A.Ş</i>	3	3
<i>PSA Finansman A.Ş.</i>	2	-
	167.722	167.718

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

31 Aralık 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören borsa yatırım fonları	14.091.833	13.820.267	13.820.267
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.824.435	40.058.966	40.058.966
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	4.284.130	4.290.398	4.290.398
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	48.854.950	72.812.173	72.812.173
	106.055.348	130.981.804	130.981.804

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Finansal varlıklar (devamı)

31 Aralık 2014

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	5.439.399	5.548.913	5.548.913
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	29.861.657	29.945.094	29.945.094
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	5.870.322	5.953.806	5.953.806
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	48.854.950	92.876.892	92.876.892
	90.026.328	134.324.705	134.324.705

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

31 Aralık 2015

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

31 Aralık 2014

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.718	167.718	167.718
	167.718	167.718	167.718

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	7.900.000	-
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	4.669.000	15.860.000
Borsa İstanbul A.Ş.	2.666.000	210.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	2.200.000	2.020.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.660.000	1.690.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	-	5.620.000
	19.095.000	25.400.000

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Finansal borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar		
Borsa Para Piyasası'na ("BBP") borçlar*	147.173.248	59.336.033
Banka kredileri	-	18.529.247
	147.173.248	77.865.280

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar içinde yer alan 87.045.000 TL müşterilerin borcundan oluşmaktadır.(31 Aralık 2014: 42.332.000).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015 ve 5 Ocak 2015 vadeli olup, faiz oranı %10,50'dir).

31 Aralık 2014 itibarıyla banka kredisinin faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%10,50	2 Ocak 2015	7.502.297
TL	%10,50	5 Ocak 2015	11.026.950
			18.529.247

9. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	51.522.079	33.246.849
Müşterilerden alacaklar	8.063.267	5.640.137
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	65.870.415	46.314.861
Diğer ticari alacaklar	735.915	84.253
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	87.045.000	42.332.000
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 38)	930.861	603.820
- Yatırım fonlarının yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	730.072	565.426
- Ortaklardan alacaklar	200.789	38.394
	214.167.537	128.221.920

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 113.393.386 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2014: 153.538.339 TL).

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar	8.443.017	10.801.187
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	22.633.950	8.986.435
Satıcılar	2.332.937	1.186.340
Diğer ticari borçlar	155.613	250.554
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	39.389.946	33.436.596
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	26.176.902	12.543.172
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 38)	545.113	221.809
- Finansbank A.Ş.	545.113	183.415
- Ortaklara borçlar	-	38.394
	99.677.478	67.426.093

10. Diğer alacaklar ve borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Foreks işlem teminatları alacakları	3.542.266	5.842.336
Verilen Depozito ve Teminatlar (VİOB İşlem Teminatları)	2.245.005	1.547.984
Diğer alacaklar	667.159	2.039.527
Verilen Depozito ve Teminatlar (Ödünç MK İçin Verilen Nakit Teminat)	-	8.888.297
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.816	690
	6.457.246	18.318.834

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.157.243	2.058.812
Alınan depozito ve teminatlar (Ödünç menkul kıymetler için alınan nakit teminat)	-	4.864.636
Diğer Borçlar	1.670	-
	4.158.913	6.923.448

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOB işlem teminatları	885.556	761.524
Verilen depozito ve teminatlar	708.342	655.364
BİST teminatları	10.000	11.540
BBP teminatları	26.100	10.000
	1.629.998	1.438.428

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Maddi duran varlıklar

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Maddi duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	12.187.922	11.079.837	307.523	3.656.770	4.667.296	31.899.348
Alımlar	-	292.240	-	21.785	130.241	444.266
Çıkışlar	(12.187.922)	(173.991)	(145.440)	(983.579)	(436.356)	(13.927.288)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	-	11.198.086	162.083	2.694.976	4.361.181	18.416.326
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(4.413.962)	(9.530.548)	(164.579)	(3.054.872)	(3.587.165)	(20.751.126)
Dönem gideri	(369.489)	(734.418)	(32.305)	(208.214)	(280.236)	(1.624.662)
Çıkışlar	4.783.451	147.251	75.254	977.665	344.839	6.328.460
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	-	(10.117.715)	(121.630)	(2.285.421)	(3.522.562)	(16.047.328)
1 Ocak 2014 itibariyle net defter değeri	7.773.960	1.549.289	142.944	601.898	1.080.131	11.148.222
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	-	1.080.371	40.453	409.555	838.619	2.368.998

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	608.313	5.065.158	5.673.471
Alımlar	35.502	1.346.770	1.382.272
Çıkışlar	(9.688)	-	(9.688)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	634.127	6.411.928	7.046.055
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(343.142)	(4.045.931)	(4.389.073)
Dönem gideri	(106.080)	(533.983)	(640.063)
Çıkışlar	9.688	9.748	19.436
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(439.534)	(4.570.166)	(5.009.700)
1 Ocak 2015 itibariyle net defter değeri	265.171	1.019.227	1.284.398
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	194.593	1.841.762	2.036.355
Maliyet değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	608.313	4.906.972	5.515.285
Alımlar	-	181.577	181.577
Çıkışlar	-	(23.391)	(23.391)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	608.313	5.065.158	5.673.471
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(237.441)	(3.569.799)	(3.807.240)
Dönem gideri	(105.701)	(481.551)	(587.252)
Çıkışlar	-	5.419	5.419
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(343.142)	(4.045.931)	(4.389.073)
1 Ocak 2014 itibariyle net defter değeri	370.872	1.337.173	1.708.045
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	265.171	1.019.227	1.284.398

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Grup'un 31.12.2014 finansal tablolarında 11.825.345 TL tutar ile "Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar" altında sınıflandırdığı gayrimenkullerinin satışı 2015 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır. Net satış tutarı 49.005.329 TL'dir. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık satış karı 37.179.984 TL olarak gerçekleşmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem başı net defter değeri	11.825.345	-
İktisap edilenler	-	-
Transfer	-	12.285.260
Elden çıkarılanlar, net (-)	(11.825.345)	-
Değer düşüklüğü iptali	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-
Amortisman bedeli (-)	-	(459.915)
Kapanış net defter değeri	-	11.825.345

14. Devlet teşvik ve yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar			
31 Aralık 2015			
<i>Bankalarda müşteri adına saklanan</i>	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.564.089.537	1.000	3.564.089.537
DTHB nominal değeri – TL	482.982.767	1.000	482.982.767
Yatırım fonu – TL	783.285.060	1.000	783.285.060
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	572.987.663	1.000	572.987.663
Repo – TL	135.480.381	1.000	135.480.381
Mevduat – TL	194.448.016	1.000	194.448.016
Mevduat - ABD Doları	3.039.720	2.908	8.838.289
DTHB nominal değeri - ABD Doları	2.121.000	2.908	6.167.020
DTHB nominal değeri – EURO	46.000	3.178	146.170
Mevduat – EURO	52.058	3.178	165.418
Mevduat - CHF	1.020	2.928	2.986
Mevduat-GBP	1	4.301	3
			5.748.593.310
Diğer (nominal)			
Sermaye blokajı – SPK	1.660.000	1,000	1.660.000
İşlem teminatları	17.435.000	1,000	17.435.000
			19.095.000

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar			
31 Aralık 2014			
Bankalarda müşteri adına saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.430.275.645	1,000	3.430.275.645
DTHB nominal değeri – TL	447.982.538	1,000	447.982.538
Yatırım fonu – TL	409.786.618	1,000	409.786.618
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	348.104.360	1,000	348.104.360
Repo – TL	197.750.456	1,000	197.750.456
Mevduat – TL	117.144.916	1,000	117.144.916
Mevduat - ABD Doları	1.877.965	2,3189	4.354.813
DTHB nominal değeri - ABD Doları	612.359	2,3189	1.420.000
DTHB nominal değeri – EURO	445.672	2,8207	1.257.108
Mevduat – EURO	194.268	2,8207	547.973
Mevduat - CHF	1.020	2,3397	2.386
			4.958.626.813
Diğer (nominal)			
Sermaye blokajı – SPK	1.690.000	1,000	1.690.000
İşlem teminatları	23.710.000	1,000	23.710.000
			25.400.000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grubun davalı olduğu 5 adet dava bulunmakta olup davaların toplam tutarı 293.530 TL'dir (31 Aralık 2014: 359.562 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 293.530 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 354.720).

16. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2015 itibariyle ayrılmış olan kısa vadeli karşılıkların 3.040.000 TL'lik kısmı ikramiye karşılığı, 2.710.777 TL'lik kısmı ise diğer kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İkramiye karşılığı	3.040.000	1.900.000
	3.040.000	1.900.000

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.900.000	2.050.000
Dönem içinde ödenen	(1.643.148)	(1.665.400)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(256.852)	(384.600)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.040.000	1.900.000
31 Aralık itibariyle karşılık	3.040.000	1.900.000

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Gider Karşılığı	1.950.000	719.524
Dava Karşılığı	293.530	354.720
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	153.542	-
Borsa para piyasası tahakkuku	128.248	-
Diğer	185.457	95
	2.710.777	1.074.339

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Uzun vadeli karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle TL 3.828,37 (31 Aralık 2014: 3.438,22 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle 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 %7.75 enflasyon, %11 iskonto oranı ve yaklaşık % 8.75'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: Yıllık %6 enflasyon, %8,30 iskonto oranı ve yaklaşık %7'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak–31 Aralık 2015 ve 1 Ocak–31 Aralık 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle karşılık	2.285.322	2.071.655
Hizmet maliyeti	370.353	325.718
Faiz maliyeti	183.601	201.804
Ödenen kıdem tazminatları	(699.663)	(444.357)
Ödeme ve faydaların kısılması	96.177	102.732
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	41.372	27.771
31 Aralık itibariyle karşılık	2.277.162	2.285.323

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

b) İzin karşılığı

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle karşılık	1.156.160	1.170.293
Dönem gideri	316.378	358.727
Ödenen izin	(201.248)	(372.860)
31 Aralık itibariyle karşılık	1.271.290	1.156.160

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkuku	68.474	10.080
Verilen Avanslar	-	6.056
Personel avansları	2.850	65
İş avansları	-	3.824
Diğer	5.010	46.292
	76.334	66.317

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
SGK primleri	556.486	482.086
Personele ödenecek ücretler	440.278	-
Personele borçlar	11.340	11.865
	1.008.104	493.951

20. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)		
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	1.167.458	877.404
Yazılım Kurulum Bedeli	197.040	280.140
Kira Giderleri	62.430	161.896
Bloomberg Ekran Kullanımı	172.149	147.300
Sigorta Poliçeleri	62.665	67.778
Diğer(*)	20.472	57.391
	1.682.214	1.591.909

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Peşin ödenmiş giderler (devamı)

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gelecek yıllara ait giderler (*)	3.515.578	-
	3.515.578	-

(*) Gelecek yıllara ait giderler kalemi ağırlıklı olarak Sungard olmak üzere, bilgi işlem sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelerden oluşmaktadır.

21. Özkaynaklar

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2015	(%)	31 Aralık 2014
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	100.024	<1	100.000
Ethnodata S.A.	-	-	<1	4
Ethniki Kefalaiou	-	-	<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 sözleşmenin 21'inci Maddesi gereği net dönem karından 1'inci yedek akçe ve 1'inci temettü ayrılır. Bu tutarın indirilmesinden sonra kalan karın %10'una kadar kısmı Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Grup çalışanlarına dağıtılabilir. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

31 Aralık 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	10.163.265	5.513.265
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	4.145.473	4.145.473
	14.308.738	9.658.738

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Özkaynaklar (devamı)

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

Değer artış fonları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değer artış fonu (*)	26.061.726	44.745.770
	26.061.726	44.745.770

(*) Bu tutar satılmaya hazır finansal yatırımlar portföyünde takip edilen Finans Finansal Kiralama A.Ş.'ye ait değerlendirme farkı olup bu değerlendirme tutarı üzerinden hesaplanan 1.197.861 TL tutarındaki ertelenmiş vergi ile netleştirilerek gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 2.578.535 TL).

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başındaki fon tutarı	44.745.770	51.262.201
Değer (artışı) / düşüşü	(20.064.718)	(8.480.963)
Ertelenmiş vergi etkisi	1.380.674	1.964.532
Dönem sonundaki fon tutarı	26.061.726	44.745.770

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Olağanüstü yedekler	3.852.143	67.126.281
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	1.185.062	878.100
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(5.843.704)	(19.950.770)
	(806.499)	48.053.611

20 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Olağanüstü yedekler hesabında yer alan geçmiş yıl karlarından, geçmiş yıllar zararları mahsup edildikten sonra kalan tutardan brüt 49.000.000 TL'nin yürürlükteki mevzuat gereği 4.650.000 TL ikinci tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra ortaklara hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Devlet tahvili satışları	5.335.755.752	6.774.665.806
Özel sektör tahvili satışları	651.676.420	1.022.912.328
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	663.750.226	608.579.868
Banka bonusu satışları	344.466.319	200.225.421
Yatırım fonu satışları	21.483.411	19.685.421
	7.017.132.128	8.626.068.844
Hizmet gelirleri	68.251.365	60.382.611
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	25.614.119	24.732.849
Halka arz aracılık komisyonları	4.562.783	9.537.162
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	16.198.503	9.197.997
Yatırım fonu yönetim komisyonları	7.031.454	5.227.391
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	4.496.619	3.792.768
Diğer komisyon ve gelirler	3.604.379	3.769.263
Yatırım fonu satış komisyonları	4.537.343	1.549.265
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.059.413	1.349.733
Portföy yönetim komisyonları	861.000	1.012.300
Varant komisyon gelirleri	137.524	144.487
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	148.228	69.396
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(3.046.044)	(3.053.199)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(1.028.774)	(1.542.106)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(2.017.270)	(1.511.093)
Diğer gelirler		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	7.342.376	8.098.380
Vadeli işlem karları / zararları (net)	1.123.277	(63.741)
Ödenen komisyonlar		
Yatırım fonu pazarlama ve değerlendirme komisyonu	(29.115)	(37.532)
Diğer hasılat	73.641.859	65.326.519
Satışların maliyeti (-)		
Devlet tahvili alımları	(5.333.984.748)	(6.812.640.618)
Özel sektör tahvili alımları	(652.171.147)	(947.682.021)
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber alımları	(664.423.775)	(608.675.286)
Banka bonusu alımları	(344.459.801)	(236.061.808)
Yatırım fonu alımları	(21.014.233)	(19.677.195)
	(7.016.053.704)	(8.624.736.928)
Brüt kar	74.720.283	66.658.435

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.038.139)	(1.641.716)
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	(1.520.891)	(1.420.981)
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları	(1.296.013)	(1.046.982)
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil ücretleri	(1.344.400)	(800.377)
Takas Ve Saklama Giderleri	(713.803)	(656.811)
Hisse emir iptal gideri	(382.159)	-
Diğer	(651.428)	-
	(6.946.833)	(5.566.867)

24. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel Maaş ve Ücretleri	(28.483.600)	(25.341.672)
Personele İlave Ödemeler	(8.630.725)	(7.063.055)
Personel SGK İşveren Payı	(3.562.474)	(2.789.726)
Personel prim giderleri	(3.040.000)	(1.562.252)
Personel Kıdem Tazminatı Karşılığı	(932.677)	(1.270.699)
İzin yükümlülük gideri	(316.379)	(296.965)
Personel giderleri	(44.965.855)	(38.324.369)
Bilgi işlem giderleri	(8.777.096)	(6.139.701)
Vergi, resim, harç giderleri	(3.268.639)	(2.556.224)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.562.272)	(2.211.914)
İşletme giderleri	(1.657.146)	(1.788.282)
Kira giderleri	(3.518.034)	(1.540.313)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.270.031)	(1.233.729)
Haberleşme giderleri	(1.030.336)	(980.660)
Ulaşım giderleri	(1.264.679)	(664.973)
Dava karşılığı	(42.182)	(354.720)
Eğitim ve abonelik giderleri	(298.563)	(270.775)
Diğer	(5.329.168)	(5.231.424)
	(72.984.001)	(61.297.084)

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Finansal varlıklar değer artışları	9.717.118	13.631.210
Faiz gelirleri	11.937.021	8.106.951
Menkul kıymet işlem karları	3.004.638	1.981.394
Konusu kalmayan karşılıklar	533.155	999.686
Kur farkı gelirleri	5.165.597	627.324
Kira gelirleri(*)	-	376.235
Diğer	1.611.460	910.705
	31.968.989	26.633.505

(*) 31 Aralık 2014 itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflanan katların 30 Eylül 2014 tarihinde satış sürecinin başlaması ile satış amaçlı duran varlıklara sınıflandırılması ile son üç ayda kira geliri oluşmuştur.

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Finansal varlıklar değer azalışları	(10.008.792)	(13.430.662)
Menkul kıymet işlem zararları	(3.162.868)	(1.874.877)
Diğer faiz giderleri	(11.212.058)	(3.918.182)
Kur farkı giderleri	(4.684.033)	(651.571)
Diğer	(973.835)	(669.344)
	(30.041.586)	(20.544.636)

26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kira Gelirleri	550.627	752.468
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık Satış Gelirleri (Not: 13)	37.179.984	-
	37.730.611	752.468

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Finansman gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz giderleri		
- Banka kredileri	(193.182)	(1.210.951)
- Borsa Para Piyasası	(5.087.447)	(5.056.032)
	(5.280.629)	(6.266.983)

28. Vergi

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.498.431	498.249
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(3.572.571)	(741.211)
	(2.074.140)	(242.962)

Vergi gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi gideri	(1.498.431)	(498.249)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.277.455	261.974
Önceki dönem vergi karşılığı düzeltmesi	-	7.540
	779.024	(228.735)

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi (devamı)

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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir. (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici Farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2015	2014	2015	2014
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.277.160	2.285.323	455.432	457.064
Personel prim karşılığı	3.040.000	1.900.000	608.000	380.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.271.290	1.156.160	254.258	231.232
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	-	673.610	-	134.722
Dava karşılıkları	293.530	354.720	58.706	70.945
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	274.007	80.034	54.802	16.007
	7.155.987	6.449.847	1.431.198	1.289.970
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Finansal kiralama düzeltmesi	-	(11.432.073)	-	(2.286.415)
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(707.127)	-	(141.425)	-
Satılmaya hazır varlık finansal varlık değerlemesi(*)	(23.957.220)	(12.892.675)	(1.197.861)	(2.578.535)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(2.442)	-	(488)	-
	(24.666.789)	(24.324.748)	(1.339.774)	(4.864.950)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(17.510.802)	(17.874.901)	91.424	(3.574.980)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi (devamı)

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

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
1 Ocak açılış bakiyesi	(3.574.980)	(5.806.667)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.277.455	261.974
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	8.275	5.181
Değer artış fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	1.380.674	1.964.532
31 Aralık kapanış bakiyesi	91.424	(3.574.980)

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	29.166.834	368.838
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	5.833.367	73.768
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	(5.054.343)	(310.043)
- Önceki dönem vergi karşılığı düzeltmesi ^(*)	-	7.540
	779.024	(228.735)

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

29. Hisse başına kazanç

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

30. İlişkili taraf açıklamaları

Finansbank A.Ş.'deki mevduat	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduat	6.338.418	6.729.070
Vadeli mevduat	11.834.975	9.287.066
	18.173.393	16.016.136
Finansbank A.Ş.'den alınan krediler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Krediler	-	7.502.297
	-	7.502.297

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

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

	Acente komisyon borçları	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finansbank A.Ş.	500.166	44.947	545.113
	500.166	44.947	545.113

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Fon endeksleme alacakları	Fon yönetim alacakları	Toplam
Finansbank A.Ş.*	-	-	-	-
Yatırım fonları	-	8.115	390.411	398.526
NBG ve Grup şirketleri	-	-	61.380	61.380
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	105.520	105.520
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.394	-	-	38.394
	38.394	8.115	557.311	603.820

(*) Grup'un Finansbank A.Ş.'ye 15.149 TL tutarındaki saklama komisyonu borcu finansal tablolarda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında gösterilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Diğer ticari borçlar	Toplam
Finansbank A.Ş. *	183.415	-	183.415
NBG ve Grup şirketleri	-	38.394	38.394
	183.415	38.394	221.809

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

(*)Yatırım fonları Finansbank A.Ş. Fonları, Finans Yatırım A.Ş. Fonları ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları'nı içermektedir.

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

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kira gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Yatırım fonları satış komisyonu	Kur farkı gelirleri	Satışa Aracılık Komisyonları	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	954.629	-	-	43.573	-	-	39.375	1.037.577
Finansbank A.Ş.	293.017	1.306.892	405.109	-	-	-	-	538.353	8.081.533	10.624.904
Yatırım Fonları	-	-	-	-	5.199.915	26.643	542.916	-	-	5.769.474
Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.	86.067	-	-	245.371	-	-	-	-	-	331.438
NBG ve Grup şirketleri	4.940	-	-	-	-	-	-	-	-	4.940
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	273.236	-	-	324.000	-	-	597.236
	384.024	1.306.892	1.359.738	518.607	5.199.915	70.216	866.916	538.353	8.120.908	18.365.569

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Diğer giderler	Faiz giderleri	Kur farkı giderleri	Komisyon giderleri	Sigorta Giderleri	Toplam
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	38.334	-	-	-	-	38.334
Cigna Finans Emeklilik	-	-	-	-	-	-	12.747	12.747
Finansbank A.Ş.	145.592	1.511.093	179.236	884.035	295.293	188.762	-	3.204.011
NBG ve Grup şirketleri	-	15.486	122.242	-	5.881	15.395	-	159.004
	145.592	1.526.579	339.812	884.035	301.174	204.157	12.747	3.414.096

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	4.864.438	4.138.394
Kıdem tazminatı karşılıkları	169.716	157.781
	5.034.154	4.296.175

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	603.820	127.618.100	690	18.318.144	134.492.423	16.205.832	-	1.874.664
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.246.849	-	-	29.945.094	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	603.820	127.618.100	690	18.318.144	134.492.423	16.205.832	-	1.874.664
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2015				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	11.834.977	6.776.767	18.611.744
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.298.672	42.050.692	13.820.267	58.169.631
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	72.979.895	72.979.895
Ticari alacaklar	-	138.567.079	75.600.458	214.167.537
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	6.457.246	6.457.246
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	1.629.998	1.629.998
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	147.173.248	-	147.173.248
Ticari borçlar	-	22.633.950	77.043.528	99.677.478
Diğer borçlar	-	-	4.158.913	4.158.913
31 Aralık 2014				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.737.600	9.424.129	7.008.653	18.170.382
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	35.898.900	-	5.548.913	41.447.813
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	93.044.610	93.044.610
Ticari alacaklar	66.683.445	42.332.000	19.206.475	128.221.920
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	1.547.984	-	16.770.850	18.318.834
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	1.426.550	-	11.878	1.438.428
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	59.336.033	-	59.336.033
Banka kredileri	-	18.529.247	-	18.529.247
Ticari borçlar	8.986.435	-	58.439.658	67.426.093
Diğer borçlar	-	-	6.923.448	6.923.448

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 2015 tarihi itibariyle Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2014	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(157.892)	-
		Azalış	155.795	-

Piyasa riski

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Endeksinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

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

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2014	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	391.205	1.628.423
		Azalış	(391.205)	(1.628.423)

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	9.174.376	3.155.309	-	-	5.850.187	2.522.829	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.255.680	775.788	-	-	1.452.286	626.282	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	11.430.056	3.931.097	-	-	7.302.473	3.149.111	-	-
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)	11.430.056	3.931.097	-	-	7.302.473	3.149.111	-	-
10. Ticari borçlar	639.116	219.809	-	-	8.457	3.647	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	639.116	219.809	-	-	8.457	3.647	-	-
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)	639.116	219.809	-	-	8.457	3.647	-	-
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)	10.790.940	3.711.288	-	-	7.294.016	3.145.464	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.790.940	3.711.288	-	-	7.294.016	3.145.464	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2015				
Kar / (Zarar)				
Özkaynaklar				
	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	1.079.094	(1.079.094)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	1.079.094	(1.079.094)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	-	-	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz net etki	-	-	-	-
	1.079.094	(1.079.094)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2014				
Kar / (Zarar)				
Özkaynaklar				
	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	729.402	(729.402)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	729.402	(729.402)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	-	-	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz net etki	-	-	-	-
	729.402	(729.402)	-	-

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2015						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	77.054.508	77.054.508	77.054.508	-	-	-
BPP	60.128.248	60.128.248	60.128.248	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	22.650.278	22.633.950	22.633.950	-	-	-
	159.833.034	159.816.706	159.816.706	-	-	-

31 Aralık 2014						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	18.529.247	18.529.247	18.529.247	-	-	-
Ticari borçlar	58.439.658	58.439.658	58.439.658	-	-	-
BPP	17.004.034	17.004.034	17.004.034	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	8.988.476	8.986.435	8.986.435	-	-	-
	102.961.415	102.959.374	102.959.374	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 32.594 TL defter değeri bulunan 3 aydan kısa vadeli 6 adet türev finansal varlığı (gümüş sertifikası) bulunmaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır).

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	239.236.527	239.236.527
Nakit ve nakit benzerleri	18.611.744	18.611.744
Ticari alacaklar	214.167.537	214.167.537
Diğer alacaklar	6.457.246	6.457.246
Finansal yükümlülükler	251.009.639	251.009.639
Ticari borçlar	99.677.478	99.677.478
Finansal borçlar	147.173.248	147.173.248
Diğer borçlar	4.158.913	4.158.913
31 Aralık 2014	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	164.711.136	164.711.136
Nakit ve nakit benzerleri	18.170.382	18.170.382
Ticari alacaklar	128.221.920	128.221.920
Diğer alacaklar	18.318.834	18.318.834
Finansal yükümlülükler	152.214.821	152.214.821
Ticari borçlar	67.426.093	67.426.093
Finansal borçlar	77.865.280	77.865.280
Diğer borçlar	6.923.448	6.923.448

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

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

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	41.447.813	41.447.813	-	-
Borçlanma senetleri	35.898.900	35.898.900	-	-
Borsada işlem gören borsa yatırım fonları	5.548.913	5.548.913	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	92.876.892	92.876.892	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	92.876.892	92.876.892	-	-
Toplam	134.324.705	134.324.705	-	-

(*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.718 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

34. Bölümlere göre raporlama

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

35. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında; III-37.1 sayılı " Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yatırım, hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Bu kapsamda; 22 Ocak 2016 tarihli ve G-040 (315) sayılı "Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi" verilmiştir.