

# **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

## **İçindekiler**

## **Sayfa**

Özet konsolide finansal durum tablosu .....	3-4
Özet konsolide kar veya zarar ve özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu .....	5-6
Özet konsolide özkaynak değişim tablosu .....	7
Özet konsolide nakit akış tablosu .....	8
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	9-43

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Sınırlı</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>Varlıklar</b>	<b>Not</b>	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>489.125.111</b>	<b>353.276.854</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	21.463.769	44.644.093
Finansal yatırımlar	4	82.803.931	34.284.123
Ticari alacaklar	6	372.010.266	261.354.299
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	1.045.736	676.861
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		370.964.530	260.677.438
Diğer alacaklar	7	11.283.507	12.192.875
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	60.437	29.500
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.223.070	12.163.375
Peşin ödenmiş giderler		1.386.016	607.282
Türev Araçlar		145.363	176.523
Diğer dönen varlıklar		32.259	17.659
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>8.436.665</b>	<b>10.037.535</b>
Diğer alacaklar	7	1.276.084	1.179.735
Maddi duran varlıklar	9	1.862.165	1.996.598
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.404.857	1.692.789
Peşin ödenmiş giderler		2.145.411	2.927.518
Ertelenmiş vergi varlığı		1.748.148	2.240.895
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>497.561.776</b>	<b>363.314.389</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Kaynaklar</b>	<b>Not</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2017</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>347.702.463</b>	<b>226.683.693</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	5	192.755.390	97.382.000
Ticari borçlar	6	143.343.224	110.470.932
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	547.330	566.727
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		142.795.894	109.904.205
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		630.648	640.660
Diğer borçlar	7	2.735.540	5.993.285
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		510.326	1.052.532
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.401.170	2.004.083
Kısa vadeli karşılıklar	13	6.326.165	9.140.201
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.768.100	7.380.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.558.065	1.760.201
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.139.327</b>	<b>3.851.778</b>
Uzun vadeli karşılıklar		4.139.327	3.851.778
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.139.327	3.851.778
<b>Özkaynaklar</b>		<b>145.719.986</b>	<b>132.778.918</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>145.714.065</b>	<b>132.772.766</b>
Ödenmiş sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	3.313.989	3.313.989
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(455.012)	(455.012)
- Diğer kazanç / kayıplar		(455.012)	(455.012)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	16.420.951	14.308.738
Geçmiş yıllar karları	14	59.732.838	29.138.666
Net dönem karı		16.701.299	36.466.385
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>5.921</b>	<b>6.152</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>497.561.776</b>	<b>363.314.389</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
	<b>Not</b>				
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Hasılat	15	3.628.356.201	1.491.375.637	5.681.080.675	1.422.143.526
Satışların maliyeti (-)	15	(3.624.488.621)	(1.489.688.774)	(5.677.357.153)	(1.421.325.054)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	15	65.513.669	23.400.459	59.388.883	16.637.901
<b>Brüt kar</b>		<b>69.381.249</b>	<b>25.087.322</b>	<b>63.112.405</b>	<b>17.456.373</b>
Pazarlama giderleri (-)	16	(7.015.309)	(2.194.487)	(4.679.049)	(1.431.293)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(52.005.774)	(17.117.205)	(49.905.451)	(15.790.951)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	25.973.657	7.447.722	17.680.117	5.405.405
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(15.096.910)	(4.920.468)	(13.333.306)	(4.020.142)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>21.236.913</b>	<b>8.302.884</b>	<b>12.874.716</b>	<b>1.619.392</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-	-	-
<b>Finansman gideri öncesi Faaliyet karı</b>		<b>21.236.913</b>	<b>8.302.884</b>	<b>12.874.716</b>	<b>1.619.392</b>
Finansman giderleri (-)	19	(370.590)	(292.503)	(3.854.908)	(892.008)
<b>Sürdürülen faaliyetler Vergi öncesi karı</b>		<b>20.866.323</b>	<b>8.010.381</b>	<b>9.019.808</b>	<b>727.384</b>
<b>Vergi gideri</b>		<b>(4.165.255)</b>	<b>(1.579.869)</b>	<b>(1.495.622)</b>	<b>(123.241)</b>
Dönem vergi geliri/(gideri)		(3.672.508)	(1.692.438)	(1.176.294)	(91.185)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(492.747)	112.569	(319.328)	(32.056)
<b>Sürdürülen faaliyetler Dönem karı</b>		<b>16.701.068</b>	<b>6.430.512</b>	<b>7.524.186</b>	<b>604.143</b>
<b>Dönem karının dağılımı:</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(231)	34	40	37
Ana ortaklık payları		16.701.299	6.430.478	7.524.146	604.106
		<b>16.701.068</b>	<b>6.430.512</b>	<b>7.524.186</b>	<b>604.143</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
	<b>Not</b>			
<b>Dönem karı</b>	<b>16.701.068</b>	<b>6.430.512</b>	<b>7.524.186</b>	<b>604.143</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>	-	-	-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-	-	-
Aktüeryal kayıp	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-	-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-	<b>11.004.567</b>	<b>(1.375.571)</b>
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	11.583.755	(1.447.969)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-	(579.188)	72.398
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>	-	-	<b>11.004.567</b>	<b>(1.375.571)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>16.701.068</b>	<b>6.430.512</b>	<b>18.528.753</b>	<b>(771.428)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	(231)	34	40	37
Ana ortaklık payları	16.701.299	6.430.478	18.528.713	(771.465)
	<b>16.701.068</b>	<b>6.430.512</b>	<b>18.528.753</b>	<b>(771.428)</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet 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			Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özkaynak	
			Değer artış fonları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak			
<b>Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>											
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>26.061.726</b>	<b>(628.082)</b>	<b>14.308.738</b>	<b>(806.499)</b>	<b>29.945.165</b>	<b>122.195.037</b>	<b>6.022</b>	<b>122.201.059</b>	
Transferler	-	-	-	-	-	29.945.165	(29.945.165)	-	-	-	
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	7.524.146	7.524.146	40	7.524.186	
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	11.004.567	-	-	-	-	11.004.567	-	11.004.567	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	11.004.567	-	-	-	7.524.146	18.528.713	40	18.528.753	
<b>30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>37.066.293</b>	<b>(628.082)</b>	<b>14.308.738</b>	<b>29.138.666</b>	<b>7.524.146</b>	<b>140.723.750</b>	<b>6.062</b>	<b>140.729.812</b>	
<b>Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>											
<b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>-</b>	<b>(455.012)</b>	<b>14.308.738</b>	<b>29.138.666</b>	<b>36.466.385</b>	<b>132.772.766</b>	<b>6.152</b>	<b>132.778.918</b>	
Transferler	-	-	-	-	2.112.213	34.354.172	(36.466.385)	-	-	-	
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)	
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	16.701.299	16.701.299	(231)	16.701.068	
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	16.701.299	16.701.299	(231)	16.701.068	
<b>30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>-</b>	<b>(455.012)</b>	<b>16.420.951</b>	<b>59.732.838</b>	<b>16.701.299</b>	<b>145.714.065</b>	<b>5.921</b>	<b>145.719.986</b>	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2016
	Not	
<b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>	<b>(40.027.639)</b>	756
Dönem Karı (Zararı)	16.701.068	7.524.186
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(12.284.779)</b>	<b>(9.897.332)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	966.163	1.115.040
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	597.470	1.286.487
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3.993.033	1.477.961
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	(3.395.563)	(191.474)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(17.783.523)	(13.533.145)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(219.533)	(261.336)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(219.533)	(261.336)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4.165.255	1.495.622
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(10.611)	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(10.611)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>	<b>(33.729.721)</b>	<b>4.655.051</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(48.488.648)	2.478.809
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(110.655.967)	3.611.516
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(368.875)	49.831
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(110.287.092)	3.561.685
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	1.294.539	2.753.946
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(30.937)	2.343
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)	1.325.476	2.751.603
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	32.872.292	7.044.911
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(19.397)	(132.960)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	32.891.689	7.177.871
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	91.248.063	(11.234.131)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç. Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç. Artış (Azalış)	91.248.063	(11.234.131)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(29.313.432)</b>	<b>2.281.905</b>
Ödenen Temettüler	(3.760.000)	-
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(3.151.649)	(1.496.822)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(4.365.306)	(1.338.082)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	562.748	553.755
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>(565.618)</b>	<b>(848.291)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri	8.938	104.662
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları	(574.556)	(952.953)
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>	<b>17.500.841</b>	<b>9.755.129</b>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(370.590)	(3.854.908)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(370.590)	(3.854.908)
Alınan faiz	17.871.431	13.610.037
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>	<b>(23.092.416)</b>	<b>8.907.594</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>	<b>(23.092.416)</b>	<b>8.907.594</b>
<b>Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>44.492.284</b>	<b>18.455.020</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>21.399.868</b>
		<b>27.362.614</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet 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 %99,80'ini elinde bulunduran Finansbank A.Ş. olup Şirket'in nihai hissedarı ise Qatar National Bank 'dir ("QNB").

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, kurumsal finansman, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma verme işlemleri, yatırım danışmanlığı, türev araçlarının alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve uluslararası yatırımlar, bireysel ve kolektif saklama, fon hizmet birimi hizmeti, Takasbank fon platformu hizmeti, risk yönetimi hizmeti konularında hizmet sunmaktadır.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank A.Ş.'de sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB" )'ye sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 189 (31 Aralık 2016: 215) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu, 14 (31 Aralık 2016 - 21) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 11 (31 Aralık 2016 - 9) adet emeklilik fonu mevcuttur.

#### *Finansal Tabloların Onaylanması*

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Ekim 2017 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.

#### *Finansal tabloların hazırlanış şekli*

Grup'un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

#### Kullanılan Para Birimi

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

#### 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
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

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(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**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(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. Cari dönemde, önceki dönem finansal tablolarında, diğer kısa vadeli karşılıklarda yer alan 425.100 TL'lik tutar "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" altında sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2016: 939.798 TL).

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

##### **i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **ii) 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.

#### **UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### ***TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü***

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

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

##### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

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

##### **UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### **UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

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

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

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

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

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

#### UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerektirmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

#### UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	10.396	906
Bankadaki nakit	21.453.359	44.626.317
Vadesiz mevduat	9.799.121	11.376.396
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (*)	8.043.322	33.249.921
Vadesi üç aydan uzun olan vadeli mevduat (*)	3.610.916	-
Diğer Nakit Benzerleri	14	16.870
	<b>21.463.769</b>	<b>44.644.093</b>

(\*)

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2017 (TL Karşılığı)
TL	%13,80	16 Ekim 2017	3.200.716
TL	%14,40	2 Ocak 2018	3.610.916
TL	%14,10	31 Ekim 2017	4.415.345
TL	%13,10	2 Ekim 2017	427.261
			<b>11.654.238</b>

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016 (TL Karşılığı)
TL	%7,50	2 Ocak 2017	6.372.578
TL	%9,25	4 Ocak 2017	10.038.869
TL	%10,70	4 Ocak 2017	4.064.615
TL	%11,55	9 Ocak 2017	5.028.402
TL	%10,70	30 Ocak 2017	3.682.330
TL	%11,40	14 Şubat 2017	3.761.495
USD	%3,35	24 Ocak 2017	301.632
			<b>33.249.921</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	21.463.769	27.442.446
Faiz tahakkukları	(63.901)	(79.832)
	<b>21.399.868</b>	<b>27.362.614</b>

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

### 4. Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	82.636.205	34.116.397
Satılmaya hazır finansal varlıklar	167.726	167.726
	<b>82.803.931</b>	<b>34.284.123</b>

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	37.048.700	15.780.386
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	23.954.440	17.546.046
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	21.633.065	789.965
	<b>82.636.205</b>	<b>34.116.397</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<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>	10	10
<i>Bantaş Nakitve Kıymetli Mal Taş. Ve Güvenlik A.Ş.</i>	3	3
<i>Hemenal Finansman A.Ş.</i>	2	2
	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

*Kısa vadeli finansal yatırımlar:*

#### 30 Eylül 2017

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	23.877.617	23.954.440	23.954.440
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.408.719	37.048.700	37.048.700
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	21.258.006	21.633.065	21.633.065
	<b>81.544.342</b>	<b>82.636.205</b>	<b>82.636.205</b>

#### 31 Aralık 2016

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	17.373.175	17.546.046	17.546.046
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.394.692	15.780.386	15.780.386
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	792.769	789.965	789.965
	<b>33.560.636</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>

*Uzun vadeli finansal yatırımlar:*

#### 30 Eylül 2017

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	167.726	167.726
	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>

#### 31 Aralık 2016

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	167.726	167.726
	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Pay %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem görmeyen</b>				
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	<1	159.711	<1
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	<1	8.000	<1
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	10	<1	10	<1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	<1	3	<1
Hemenal Finansman A.Ş.	2	<1	2	<1
	<b>167.726</b>		<b>167.726</b>	

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	20.533.000	150.000
Borsa İstanbul A.Ş.	1.000.000	1.170.000
Merkezi Karşı Taraf teminatı		-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	3.255.000	2.800.000
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	1.970.000	4.400.000
	<b>26.758.000</b>	<b>8.520.000</b>

### 5. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	192.340.051	97.382.000
Banka kredileri	415.339	-
	<b>192.755.390</b>	<b>97.382.000</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	99.966.403	111.637.851
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	179.831.000	97.382.000
Kredili müşterilerden alacaklar	66.923.816	32.969.074
Müşterilerden alacaklar	20.865.121	17.165.018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.045.736	676.861
Diğer ticari alacaklar	3.378.190	1.523.495
	<b>372.010.266</b>	<b>261.354.299</b>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 155.503.123 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2016: 96.291.006 TL).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	52.183.632	50.157.522
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	47.370.442	38.843.920
Müşterilere borçlar	14.612.857	12.862.617
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar (*)	18.024.776	6.988.999
Satıcılar	461.450	583.888
İlişkili taraflara ticari borçlar	547.330	566.727
Açığa Satış	8.072.610	518
Diğer ticari borçlar	2.070.127	466.741
	<b>143.343.224</b>	<b>110.470.932</b>

(\*) 30 Eylül 2017 itibarı ile alım satım amaçlı menkul kıymet portföyünde sınıflanan 18.420.301 TL taşınan değerindeki menkul kıymetler repo işlemlerine konu edilmiştir. Repo işlemlerinin vadesi 3 gün olmakla beraber oranları ise %9,75-10,75 aralığındadır. (31 Aralık 2016: 7.099.280 TL taşınan değer, 3-4 gün vade, oran %5,5-6,75)

### 7. Diğer alacaklar ve borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Foreks işlem teminatları alacakları	2.190.099	7.599.599
Viop işlemler için verilen teminatlar	3.659.774	3.218.750
Merkezi karşı taraf teminatı	3.755.495	-
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.372.219	1.155.761
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	60.437	29.500
Diğer alacaklar	245.483	189.265
	<b>11.283.507</b>	<b>12.192.875</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.573.832	4.697.619
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	161.708	1.295.666
	<b>2.735.540</b>	<b>5.993.285</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VİOP işlem teminatları	1.179.484	1.093.467
Verilen depozito ve teminatlar	66.600	56.268
BİST teminatları	20.000	20.000
BBP teminatları	10.000	10.000
	<b>1.276.084</b>	<b>1.179.735</b>

### 8. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 9. Maddi duran varlıklar

Maliyet değeri	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.751.978	-	960.537	1.742.354	8.454.869
Alımlar	343.987	-	23.793	39.344	407.124
Çıkışlar	(126.033)	-	-	-	(126.033)
<b>30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>5.969.932</b>	<b>-</b>	<b>984.330</b>	<b>1.781.698</b>	<b>8.735.960</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(4.131.197)	-	(873.249)	(1.453.825)	(6.458.271)
Dönem gideri	(401.538)	-	(42.181)	(71.972)	(515.691)
Çıkışlar	100.167	-	-	-	100.167
<b>30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>(4.432.568)</b>	<b>-</b>	<b>(915.430)</b>	<b>(1.525.797)</b>	<b>(6.873.795)</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.620.781</b>	<b>-</b>	<b>87.288</b>	<b>288.529</b>	<b>1.996.598</b>
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.537.364</b>	<b>-</b>	<b>68.900</b>	<b>255.901</b>	<b>1.862.165</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**9. Maddi duran varlıklar (devamı)**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve Demirbaşlar</b>	<b>Özel Maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	11.646.006	162.083	2.224.133	1.781.698	15.813.920
Alımlar	712.234	-	2.441	-	714.675
Çıkışlar	(4.190.938)	(162.083)	(5.340)	-	(4.358.361)
<b>30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>8.167.302</b>	<b>-</b>	<b>2.221.234</b>	<b>1.781.698</b>	<b>12.170.234</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(10.190.875)	(153.935)	(2.038.561)	(1.371.819)	(13.755.190)
Dönem gideri	(416.807)	(8.148)	(76.749)	(91.452)	(593.156)
Çıkışlar	4.180.000	162.083	5.340	-	4.347.423
<b>30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>(6.427.682)</b>	<b>-</b>	<b>(2.109.970)</b>	<b>(1.463.271)</b>	<b>(10.000.923)</b>
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.455.131</b>	<b>8.148</b>	<b>185.572</b>	<b>409.879</b>	<b>2.058.730</b>
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.739.620</b>	<b>-</b>	<b>111.264</b>	<b>318.427</b>	<b>2.169.311</b>



**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**10. Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	695.432	6.495.046	7.190.478
Alımlar	14.305	153.127	167.432
Çıkışlar	(4.612)	(2.505)	(7.117)
<b>30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>705.125</b>	<b>6.645.668</b>	<b>7.350.793</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(340.847)	(5.156.842)	(5.497.689)
Dönem gideri	(49.012)	(401.460)	(450.472)
Çıkışlar	2.183	42	2.225
<b>30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>(387.676)</b>	<b>(5.558.260)</b>	<b>(5.945.936)</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>354.585</b>	<b>1.338.204</b>	<b>1.692.789</b>
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>317.449</b>	<b>1.087.408</b>	<b>1.404.857</b>

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	634.127	6.411.928	7.046.055
Alımlar	187.252	51.026	238.278
Çıkışlar	(206.604)	(5.811)	(212.415)
<b>30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>614.775</b>	<b>6.457.143</b>	<b>7.071.918</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(439.534)	(4.570.166)	(5.009.700)
Dönem gideri	(81.034)	(440.850)	(521.884)
Çıkışlar	206.605	4.819	211.424
<b>30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>(313.963)</b>	<b>(5.006.197)</b>	<b>(5.320.160)</b>
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>194.593</b>	<b>1.841.762</b>	<b>2.036.355</b>
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>300.812</b>	<b>1.450.946</b>	<b>1.751.758</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar 30 Eylül 2017</b>			
<b>Bankalarda müşteri adına saklanan</b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.998.388.331	1,000	3.998.388.331
DTHB nominal değeri – TL	564.106.912	1,000	564.106.912
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	933.630.383	1,000	933.630.383
Mevduat – TL	579.820.079	1,000	579.820.079
Yatırım fonu – TL	1.344.045.409	1,000	1.344.045.409
Repo – TL	115.337.503	1,000	115.337.503
DTHB nominal değeri – EURO	19.840.000	4,192	83.177.216
DTHB nominal değeri - ABD Doları	13.665.000	3,552	48.539.447
Mevduat - ABD Doları	2.889.973	3,552	10.265.474
Mevduat – EURO	79.815	4,192	334.615
Mevduat - CHF	1.020	3,653	3.726
Mevduat-GBP	3	4,748	16
			<b>7.677.649.111</b>
<b><i>Diğer (nominal)</i></b>			
İşlem teminatları	26.758.000	1,000	<b>26.758.000</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar</b>			
<b>31 Aralık 2016</b>			
<b><i>Bankalarda müşteri adına saklanan</i></b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
Hisse senedi nominal değeri – TL	3.924.926.948	1,000	3.924.926.948
DTHB nominal değeri – TL	630.362.000	1,000	630.362.000
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	586.447.740	1,000	586.447.740
Mevduat – TL	442.087.556	1,000	442.087.556
Yatırım fonu – TL	257.396.840	1,000	257.396.840
Repo – TL	97.934.218	1,000	97.934.218
DTHB nominal değeri – EURO	9.708.000	3,710	36.015.709
DTHB nominal değeri - ABD Doları	6.740.000	3,519	23.719.408
Mevduat - ABD Doları	1.934.506	3,519	6.807.912
Mevduat – EURO	19.500	3,710	72.343
Mevduat - CHF	1.020	3,445	3.514
Mevduat-GBP	1	4,319	4
			<b>6.005.774.192</b>
<b><i>Diğer (nominal)</i></b>			
İşlem teminatları	8.520.000	1,000	<b>8.520.000</b>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grubun davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 478.167 TL'dir (31 Aralık 2016: 290.182 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 478.167 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2016: 290.182 TL).

### 12. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İkramiye karşılığı	3.730.420	5.030.000
Diğer karşılıklar	1.037.680	2.350.000
	<b>4.768.100</b>	<b>7.380.000</b>

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı	478.167	290.182
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	34.253	137.944
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	571044	470.020
Diğer kısa vadeli karşılıklar	474.601	862.055
	<b>1.558.065</b>	<b>1.760.201</b>

### 14. Özkaynaklar

#### Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2017	(%)	31 Aralık 2016
Finansbank A.Ş.	%99,80	49.900.000	%99,80	49.900.000
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	100.000	<1	100.000
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		<b>53.313.989</b>		<b>53.313.989</b>

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.

30 Eylül 2017 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.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 14. Özkaynaklar (devamı)

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	12.275.478	10.163.265
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	4.145.473	4.145.473
	<b>16.420.951</b>	<b>14.308.738</b>

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.

#### Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	63.002.771	39.347.176
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	3.242.534	2.918.058
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(6.512.467)	(13.126.568)
	<b>59.732.838</b>	<b>29.138.666</b>

20 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden; 2016 yılı brüt karından geçmiş yıl zararı ve 2016 yılı Kurumlar Vergisi tutarı mahsup edilerek kalan tutardan brüt 3.900.000 TL (Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi gereğince ayrılması gereken genel kanuni yedek akçeler dahil) ortaklara payları oranında dağıtılmıştır.

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**15. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Hisse senetleri satışları	732.969.482	276.826.628	1.667.716.203	274.829.616
Devlet tahvili satışları	1.805.667.884	583.201.566	3.155.394.063	788.999.751
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	242.848.397	94.947.422	319.760.951	214.771.324
Hazine bonosu satışları	248.542	222.092	-	-
Banka bonosu satışları	846.046.317	536.177.929	538.180.442	143.513.819
Yatırım fonu satışları	575.579	-	29.016	29.016
	<b>3.628.356.201</b>	<b>1.491.375.637</b>	<b>5.681.080.675</b>	<b>1.422.143.526</b>
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	28.820.900	10.197.007	18.688.880	5.647.152
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	40.183	6.939	437.820	162.851
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	6.389.885	2.117.992	3.812.579	1.150.034
Repo-ters repo aracılık komisyonları	319.311	87.082	507.063	145.852
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	7.667.316	3.210.508	10.841.875	2.030.080
Portföy yönetim komisyonları	1.615.323	605.819	513.115	159.891
Diğer komisyon ve gelirler	5.581.587	2.193.758	3.931.389	1.532.443
Yatırım fonu satış komisyonları	1.042.709	267.666	1.847.849	584.099
Yatırım fonu yönetim komisyonları	4.054.273	1.284.563	4.030.037	1.366.277
Varant komisyon gelirleri	106.407	46.928	109.612	27.664
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	7.304.201	1.870.161	10.965.791	3.160.291
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(581.945)	(174.554)	(503.299)	(126.740)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(1.634.311)	(547.330)	(1.311.751)	(412.153)
<b>Diğer gelirler</b>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	6.572.439	2.683.208	5.218.760	1.439.185
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(1.784.609)	(449.288)	299.163	(229.025)
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>	<b>65.513.669</b>	<b>23.400.459</b>	<b>59.388.883</b>	<b>16.637.901</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>				
Hisse senetleri alışları	(731.489.393)	(276.051.594)	(1.666.350.254)	(274.383.788)
Devlet tahvili alışları	(1.805.154.264)	(583.075.295)	(3.153.326.079)	(788.701.522)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(240.998.580)	(94.231.555)	(319.758.046)	(214.771.291)
Hazine bonosu alışları	(248.542)	(222.092)	-	-
Banka bonosu alışları	(846.023.471)	(536.108.238)	(537.893.766)	(143.439.445)
Yatırım fonu alışları	(574.371)	-	(29.008)	(29.008)
	<b>(3.624.488.621)</b>	<b>(1.489.688.774)</b>	<b>(5.677.357.153)</b>	<b>(1.421.325.054)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>69.381.249</b>	<b>25.087.322</b>	<b>63.112.405</b>	<b>17.456.373</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**16. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Genel yönetim giderleri	(52.005.774)	(17.117.205)	(49.905.451)	(15.790.951)
Pazarlama giderleri	(7.015.309)	(2.194.487)	(4.679.049)	(1.431.293)
	<b>(59.021.083)</b>	<b>(19.311.692)</b>	<b>(54.584.500)</b>	<b>(17.222.244)</b>

**17. Niteliklerine göre giderler**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Personel ücret ve giderleri	(31.151.529)	(10.286.299)	(29.713.608)	(9.119.391)
Bilgi işlem giderleri	(6.804.502)	(2.274.411)	(6.171.515)	(2.147.938)
Diğer pazarlama giderleri	(7.015.309)	(2.194.487)	(4.679.049)	(1.431.293)
Vergi, resim, harç giderleri	(2.120.120)	(719.134)	(2.077.351)	(624.773)
Kira giderleri	(3.722.729)	(1.052.577)	(3.495.842)	(1.108.623)
İşletme giderleri	(1.019.365)	(363.734)	(1.192.418)	(373.962)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(966.163)	(292.744)	(1.115.040)	(365.360)
Ulaşım giderleri	(310.958)	(85.721)	(397.860)	(112.880)
Haberleşme giderleri	(917.326)	(332.205)	(822.387)	(286.770)
Dış. sağ. fayda ve hizmetler	(675.258)	(198.796)	(585.115)	(226.206)
Eğitim ve abonelik giderleri	(34.573)	(3.739)	(37.396)	(12.605)
Diğer	(4.283.251)	(1.507.845)	(4.296.919)	(1.412.443)
	<b>(59.021.083)</b>	<b>(19.311.692)</b>	<b>(54.584.500)</b>	<b>(17.222.244)</b>

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)**

<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Finansal varlıklar değer artışları	1.225.366	(160.876)	1.547.547	(40.161)
Kur farkı gelirleri (*)	4.699.874	1.056.025	3.023.397	977.007
Faiz gelirleri	11.211.084	4.149.986	8.314.385	3.309.299
Menkul kıymet işlem karları	2.332.998	943.921	653.309	359.066
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	1.824.829	570.816	1.498.462	440.487
Konusu kalmayan karşılıklar	2.382.126	81.447	1.537.979	25.247
Yatırım danışmanlığı gelirleri	675.000	225.000	675.000	225.000
Döviz işl. ve evalüasyon gelirleri	435.631	91.248	232.065	62.748
Temettü gelirleri	240.475	-	77.008	-
Hisse borsa payı gelirleri	562.987	391.082	-	-
Diğer	383.287	99.073	120.965	46.712
	<b>25.973.657</b>	<b>7.447.722</b>	<b>17.680.117</b>	<b>5.405.405</b>

(\*)30.09.2016 finansal tablolarında Kur farkı geliri içerisinde netleştirilen 2.108.874 TL lik tutar Kur farkı gideri içinde gösterilmiştir.

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Finansal varlıklar değer azalışları	(566.997)	112.737	(1.614.029)	220.469
Diğer faiz giderleri	(7.108.685)	(3.000.742)	(7.686.041)	(3.212.578)
Kur farkı giderleri	(3.944.157)	(780.391)	(2.612.238)	(432.101)
Menkul kıymet işlem zararları	(2.428.462)	(984.307)	(702.695)	(371.701)
Diğer	(1.048.609)	(267.765)	(718.303)	(224.231)
	<b>(15.096.910)</b>	<b>(4.920.468)</b>	<b>(13.333.306)</b>	<b>(4.020.142)</b>

**19. Finansman gideri**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Faiz giderleri				
- Borsa Para Piyasası	(261.301)	(209.682)	(3.769.108)	(881.114)
- Banka kredileri	(109.289)	(82.821)	(85.800)	(10.894)
	<b>(370.590)</b>	<b>(292.503)</b>	<b>(3.854.908)</b>	<b>(892.008)</b>



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 20. 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 özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

### 21. İlişkili taraf açıklamaları

<b>Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Vadesiz mevduat	3.930.847	7.011.492
Vadeli mevduat	11.654.238	23.211.052
	<b>15.585.085</b>	<b>30.222.544</b>

<b>Finansbank A.Ş.'den kullanılan krediler</b>	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Kullanılan krediler	415.339	-
	<b>415.339</b>	<b>-</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer ticari alacaklar</b>	<b>Fon yönetim alacakları</b>	<b>Toplam</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	19.373	-	<b>19.373</b>
QNB ve Grup şirketleri	308.087	-	<b>308.087</b>
Finansbank A.Ş.	344.910	-	<b>344.910</b>
Yatırım fonları	-	433.803	<b>433.803</b>
	<b>672.370</b>	<b>433.803</b>	<b>1.106.173</b>

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Acente Kom. Borçları</b>	<b>Toplam</b>
Finansbank A.Ş.	547.330	<b>547.330</b>
	<b>547.330</b>	<b>547.330</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer ticari alacaklar</b>	<b>Fon yönetim alacakları</b>	<b>Toplam</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	68.197	-	<b>68.197</b>
QNB ve Grup şirketleri	49.319	-	<b>49.319</b>
Finansbank A.Ş.	29.500	-	<b>29.500</b>
Yatırım fonları	-	559.345	<b>559.345</b>
	<b>147.016</b>	<b>559.345</b>	<b>706.361</b>

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Acente Kom. Borçları</b>	<b>Toplam</b>
Finansbank A.Ş.	566.727	566.727
	<b>566.727</b>	<b>566.727</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	13	1.960.190	1.427	-	-	720.069	4.975.036	961.949	8.618.684
Yatırım Fonları	-	-	-	-	4.054.273	-	-	-	4.054.273
Finans Faktoring A.Ş.	-	-	36.221	-	-	-	756.742	-	792.963
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	386.697	-	-	-	1.300.844	-	1.687.541
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	216.296	-	-	-	291.463	507.759
	<b>13</b>	<b>1.960.190</b>	<b>424.345</b>	<b>216.296</b>	<b>4.054.273</b>	<b>720.069</b>	<b>7.032.622</b>	<b>1.253.412</b>	<b>15.661.220</b>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	3.515.110	1.634.311	4.513	289.092	394.392	109.289	5.946.707
	<b>3.515.110</b>	<b>1.634.311</b>	<b>4.513</b>	<b>289.092</b>	<b>394.392</b>	<b>109.289</b>	<b>5.946.707</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST faiz geliri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Toplam
Yatırım Fonları	-	-	-	-	4.103.954	-	-	-	4.103.954
Finansbank A.Ş.	51.289	1.215.067	315	-	-	675.000	325.884	3.795.588	6.063.143
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	93	-	-	-	-	434.144	434.237
Cigna Finans Emeklilik A.Ş.	-	-	-	164.280	-	243.000	-	-	407.280
Finans Faktoring A.Ş.	-	-	84.542	-	-	-	-	413.558	498.100
QNB ve Grup şirketleri	13.527	-	-	-	-	149.795	-	-	163.322
	<b>64.816</b>	<b>1.215.067</b>	<b>84.950</b>	<b>164.280</b>	<b>4.103.954</b>	<b>1.067.795</b>	<b>325.884</b>	<b>4.643.290</b>	<b>11.670.036</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	3.311.439	1.311.751	4.001	303.346	326.200	83.044	5.339.781
	<b>3.311.439</b>	<b>1.311.751</b>	<b>4.001</b>	<b>303.346</b>	<b>326.200</b>	<b>83.044</b>	<b>5.339.781</b>

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

<b>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	3.658.159	3.933.158
Kıdem tazminatı karşılıkları	91.403	196.552
	<b>3.749.562</b>	<b>4.129.710</b>

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

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

**Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	15.216.743	4.283.872	-	-	23.040.939	6.457.209	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.183.924	1.169.627	6.553	383	2.349.375	667.588	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	19.400.667	5.453.499	6.553	383	25.390.314	7.124.797	-	-
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)	19.400.667	5.453.499	6.553	383	25.390.314	7.124.797	-	-
10. Ticari borçlar	49.686	13.988	-	-	62.316	17.707	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	49.686	13.988	-	-	62.316	17.707	-	-
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)	49.686	13.988	-	-	62.316	17.707	-	-
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)	19.350.981	5.439.511	6.553	383	25.327.998	7.107.090	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.350.981	5.439.511	6.553	383	25.327.998	7.107.090	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı*	14.712.030	4.141.784	-	-	24.254.440	6.892.032	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

\*İlgili tutar şirketin döviz cinsinden varlıklarının hedge edilmesinden kaynaklanmaktadır.

## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 22. 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				
30 Eylül 2017				
Kar / (Zarar)				
Özkaynaklar				
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.932.169	(1.932.169)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(1.471.203)	1.471.203	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>460.966</b>	<b>(460.966)</b>	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	2.747	(2.747)	-	-
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Euro net etki</b>	<b>2.747</b>	<b>(2.747)</b>	-	-
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	182	(182)	-	-
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Diğer döviz net etki</b>	<b>182</b>	<b>(182)</b>	-	-
	<b>463.895</b>	<b>(463.895)</b>	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2016				
Kar / (Zarar)				
Özkaynaklar				
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.532.800	(2.532.800)	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(2.425.444)	2.425.444	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>107.356</b>	<b>(107.356)</b>	-	-
	<b>107.356</b>	<b>(107.356)</b>	-	-



## Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 23. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2017</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>404.757.542</b>	<b>404.757.542</b>
Nakit ve nakit benzerleri	21.463.769	21.463.769
Ticari alacaklar	372.010.266	372.010.266
Diğer alacaklar	11.283.507	11.283.507
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>338.834.154</b>	<b>338.834.154</b>
Ticari borçlar	143.343.224	143.343.224
Finansal borçlar	192.755.390	192.755.390
Diğer borçlar	2.735.540	2.735.540
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>318.191.267</b>	<b>318.191.267</b>
Nakit ve nakit benzerleri	44.644.093	44.644.093
Ticari alacaklar	261.354.299	261.354.299
Diğer alacaklar	12.192.875	12.192.875
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>213.846.217</b>	<b>213.846.217</b>
Ticari borçlar	110.470.932	110.470.932
Finansal borçlar	97.382.000	97.382.000
Diğer borçlar	5.993.285	5.993.285

#### 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

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 23. 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			
	30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>82.636.205</b>	<b>82.636.205</b>	-	-
Borçlanma senetleri	58.681.765	58.681.765	-	-
Borsada işlem gören borsa yatırım fonları ve hisse senetleri	23.954.440	23.954.440	-	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>82.636.205</b>	<b>82.636.205</b>		

(\*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.726 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>	-	-
Borçlanma senetleri	16.570.351	16.570.351	-	-
Borsada işlem gören borsa yatırım fonları ve hisse senetleri	17.546.046	17.546.046	-	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>34.116.397</b>	<b>34.116.397</b>		

(\*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.726 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

## **Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### **24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.

### **25. Bölümlere göre raporlama**

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