

# **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar ve dipnotlar**

<b>İçindekiler</b>	<b><u>Sayfa</u></b>
Finansal durum tablosu (bilanço).....	1-2
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özkaynak değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu .....	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar .....	6-31

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2017 tarihli

özet finansal durum tablosu (bilanço)

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>13.041.172</b>	<b>13.338.146</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.114.372	12.356.502
Finansal yatırımlar	4	2.006	2.006
Ticari alacaklar	5	600.732	775.613
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		558.008	659.558
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		42.724	116.055
Diğer alacaklar	6	56.083	29.922
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		41.097	29.500
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14.986	422
Peşin ödenmiş giderler		77.042	35.433
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		172.246	121.012
Diğer dönen varlıklar		18.691	17.658
<b>Duran varlıklar</b>		<b>248.933</b>	<b>307.322</b>
Maddi duran varlıklar, (net)	7	52.820	64.624
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	84.284	73.345
Ertelenmiş vergi varlığı		111.829	169.353
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>13.290.105</b>	<b>13.645.468</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2017 tarihli

özet finansal durum tablosu (bilanço)

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

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>803.695</b>	<b>1.034.340</b>
Ticari borçlar	5	89.583	79.547
- İlişkili taraflara ticari borçlar		31.063	44.040
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		58.520	35.507
Diğer borçlar	6	366.457	286.049
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		366.457	286.049
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		238.863	556.010
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		238.863	556.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		108.792	112.734
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>322.525</b>	<b>302.275</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		322.525	302.275
<b>Özkaynaklar</b>		<b>12.163.885</b>	<b>12.308.853</b>
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(79.154)	(79.154)
-Diğer kazanç / kayıplar		(79.154)	(79.154)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları	10	3.242.534	2.918.058
Net dönem karı		(144.968)	324.476
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>13.290.105</b>	<b>13.645.468</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
Hasılat	11	1.774.758	1.511.175
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>1.774.758</b>	<b>1.511.175</b>
Genel yönetim giderleri (-)	12	(2.289.084)	(1.874.251)
Pazarlama giderleri (-)	12	(20.838)	(21.141)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	462.399	497.293
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(14.679)	(21.913)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>(87.444)</b>	<b>91.163</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-
<b>Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı</b>		<b>(87.444)</b>	<b>91.163</b>
Finansman gideri (-)		-	-
<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>(87.444)</b>	<b>91.163</b>
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(57.524)	(78.945)
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>(144.968)</b>	<b>12.218</b>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>(144.968)</b>	<b>12.218</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(144.968)</b>	<b>12.218</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait  
özet özkaynak değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

			<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler</i>				
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
<b>Geçmiş Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2016 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(84.502)</b>	<b>1.732.996</b>	<b>1.185.062</b>	<b>11.979.029</b>
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(1.732.996)	1.732.996	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	12.218	-	12.218
<b>31 Mart 2016 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(84.502)</b>	<b>12.218</b>	<b>2.918.058</b>	<b>11.991.247</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2017 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(79.154)</b>	<b>324.476</b>	<b>2.918.058</b>	<b>12.308.853</b>
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(324.476)	324.476	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	10	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(144.968)	-	(144.968)
<b>31 Mart 2017 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(79.154)</b>	<b>(144.968)</b>	<b>3.242.534</b>	<b>12.163.885</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2016
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>(144.968)</b>	<b>12.218</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>49.087</b>	<b>(25.158)</b>
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	(33)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		121.034	139.249
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		94.608	(36.101)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(247.429)	(237.458)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7-8	23.350	30.240
Vergi gideri geliri ile ilgili düzeltmeler		57.524	78.945
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>83.833</b>	<b>6.700</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		174.881	115.914
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		-	103.734
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		52.209	(120.873)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		10.036	(154.152)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(153.293)	62.077
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(12.048)</b>	<b>(6.240)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(403.792)	(445.850)
Vergi ödemeleri		(51.234)	(102.067)
Alınan Faiz		242.948	250.656
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit</b>		<b>(224.126)</b>	<b>(303.501)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7-8	(22.485)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(22.485)</b>	<b>-</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları</b>			
Ödenen temettü		-	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)</b>		<b>(246.611)</b>	<b>(303.501)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>12.257.540</b>	<b>11.974.598</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)</b>	3	<b>12.010.929</b>	<b>11.671.097</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:23 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB" )'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 22'dir. (2016: 22 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Şirket'in Finansbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve Finansbank A.Ş ile Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu 14 adet yatırım fonunun kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvurular, Borsa Yatırım Fonları için 09.07.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7134 sayılı, yatırım fonları için 16.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10315 sayılı ve 18.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10480 sayılı izinleri ile uygun bulunmuştur. Kurucu devri yapılan Borsa Yatırım Fonları 01.09.2015 tarihinde toplam 7 adet Borsa Yatırım Fonu olarak; sadece kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları 05.10.2015 tarihinde, birleşerek ve dönüşerek kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları ise 26.10.2015 tarihinde toplam 12 adet yatırım fonu olarak Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş ve değişiklikler tescil tarihinden itibaren uygulanmıştır. Şirket, 2016 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile beş adet anapara koruma amaçlı fon kuruluşu yapılmıştır.

### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

##### Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı özet gelir tablosu, özet özkaynak değişim tablosu ile özet nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Şirket 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

##### Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

##### Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

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

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

#### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

#### TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, 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. Şirket özet finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### TFRS 10 ve TMS 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 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.

##### UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

**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. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**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. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

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

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

#### **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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(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 gerekmediğine 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	3.593	906
Bankadaki nakit(*)	12.107.428	12.352.038
- Vadesiz mevduat	17.230	11.781
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	12.090.198	12.340.257
Diğer hazır değerler (**)	3.351	3.558
<b>Toplam</b>	<b>12.114.372</b>	<b>12.356.502</b>

(\*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 12.105.946 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 12.350.290 TL).

(\*\*) Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 3.351 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.558 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2017 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%3,10	2 Mayıs 2017	196.015
TL	%12,10	2 Mayıs 2017	4.162.481
TL	%12,00	17 Nisan 2017	3.738.772
TL	%11,70	3 Nisan 2017	3.852.894
TL	%11,00	3 Nisan 2017	140.036
			<b>12.090.198</b>
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%3,35	24 Ocak 2017	301.632
TL	%11,40	14 Şubat 2017	3.761.495
TL	%10,70	30 Ocak 2017	3.682.330
TL	%10,70	4 Ocak 2017	4.064.615
TL	%7,50	2 Ocak 2017	530.185
			<b>12.340.257</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Nakit ve nakit benzerleri	12.114.372	11.809.979
Faiz tahakkukları	(103.443)	(138.882)
<b>Toplam</b>	<b>12.010.929</b>	<b>11.671.097</b>

### 4. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.006	2.006
<b>Toplam</b>	<b>2.006</b>	<b>2.006</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

	31 Mart 2017	
	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b>		
Finans Faktoring A.Ş.	5	5
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.006</b>	<b>2.006</b>

	31 Aralık 2016	
	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b>		
Finans Faktoring A.Ş. <sup>(*)</sup>	5	5
Hemenal Finansman A.Ş. <sup>(**)</sup>	1	1
IBTECH	2.000	2.000
<b>Toplam</b>	<b>2.006</b>	<b>2.006</b>

<sup>(\*)</sup>19.10.2016 tarih ve 368 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket iştiraklerinden Finans Faktoring A.Ş.'nin 30.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 20.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltmesine iştirak edilmesine, artırılan 20.000.000 TL ödenmiş sermayeden Şirket hissesine düşen tutarın Finans Faktoring A.Ş.'nin müracaatı üzerine defaten karşılmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 2 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 28.11.2016 tarihinde ödenmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> PSA Finansman A.Ş.'nin, 18.04.2016 tarihinde tescil edilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca unvanı Hemenal Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	558.008	659.558
- Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Fonları fon yönetim ücreti	504.470	559.345
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	31.126	32.016
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	22.412	68.197
Diğer taraflardan alacaklar	42.724	116.055
<b>Toplam</b>	<b>600.732</b>	<b>775.613</b>

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 19 (31 Aralık 2016 - 21) adet yatırım ve 11 (31 Aralık 2016 - 9) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Ticari borçlar</b>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	31.063	44.040
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.791	44.040
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.272	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	58.520	35.507
- Satıcılara borçlar	58.220	35.507
- Müşterilere borçlar	300	-
<b>Toplam</b>	<b>89.583</b>	<b>79.547</b>

### 6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	41.097	29.500
- Finansbank A.Ş.	40.898	29.500
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	199	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	14.986	422
<b>Toplam</b>	<b>56.083</b>	<b>29.922</b>

Diğer borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	280.678	159.638
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	85.779	126.411
<b>Toplam</b>	<b>366.457</b>	<b>286.049</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	221.746	474.366	696.112
Alımlar	5.003	1.145	6.148
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>226.749</b>	<b>475.511</b>	<b>702.260</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(179.113)	(452.375)	(631.488)
Dönem gideri	(4.571)	(13.381)	(17.952)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(183.684)</b>	<b>(465.756)</b>	<b>(649.440)</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>42.633</b>	<b>21.991</b>	<b>64.624</b>
<b>31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>43.065</b>	<b>9.755</b>	<b>52.820</b>
	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	215.361	479.706	695.067
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>215.361</b>	<b>479.706</b>	<b>695.067</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(172.599)	(395.654)	(568.253)
Dönem gideri	(5.438)	(16.237)	(21.675)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(178.037)</b>	<b>(411.891)</b>	<b>(589.928)</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>42.762</b>	<b>84.052</b>	<b>126.814</b>
<b>31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>37.324</b>	<b>67.815</b>	<b>105.139</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.042.468	1.107.901
Alımlar	-	16.337	16.337
<b>31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.058.805</b>	<b>1.124.238</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(969.123)	(1.034.556)
Dönem gideri	-	(5.398)	(5.398)
<b>31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(974.521)</b>	<b>(1.039.954)</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>73.345</b>	<b>73.345</b>
<b>31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>84.284</b>	<b>84.284</b>
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.006.485	1.071.918
Alımlar	-	-	-
<b>31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.006.485</b>	<b>1.071.918</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(942.440)	(1.007.873)
Dönem gideri	-	(8.565)	(8.565)
<b>31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(951.005)</b>	<b>(1.016.438)</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>64.045</b>	<b>64.045</b>
<b>31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>55.480</b>	<b>55.480</b>

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

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

	31 Mart 2017		
	Tutar	Kur	TL
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler</i>			
<i>A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.927.549	1	4.927.549
DTHB Nominal Değeri-TL	597.000	1	597.000
Özel Sektör Tahvili-TL	410.000	1	410.000
Mevduat-ABD Doları	1.688.306	3,6386	6.143.069
Mevduat-TL	168.959.840	1	168.959.840
Yatırım Fonu-TL	3.668.452	1	3.668.452
<b>Toplam</b>			<b>184.705.910</b>

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

	31 Aralık 2016		
	Tutar	Kur	TL
<i>Dolaylı Ana Ortaklık Finans Yatırım Menkul Değerler</i>			
<i>A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.854.672	1	4.854.672
DTHB Nominal Değeri-TL	617.000	1	617.000
Mevduat-ABD Doları	239.392	3.5192	842.468
Mevduat-TL	142.311.287	1	142.311.287
Yatırım Fonu-TL	6.831.053	1	6.831.053
<b>Toplam</b>			<b>155.456.480</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 10. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2.750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>

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

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

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

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
<b>Toplam</b>	<b>4.145.473</b>	<b>4.145.473</b>

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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Dönem Başı</b>	2.918.058	1.185.062
- Önceki dönem net karı	324.476	1.732.996
- Kardan ayrılmış II. tertip yasal yedek	-	-
- Ödenen temettü	-	-
	<b>3.242.534</b>	<b>2.918.058</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 10. Özkaynaklar (devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 79.154 TL (31 Aralık 2016: 79.154 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

### 11. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

#### Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>Hasılat</b>		
Yatırım fonları yönetim ücreti	1.078.400	1.018.084
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	398.883	349.582
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>1.477.283</b>	<b>1.367.666</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	166.909	146.131
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>166.909</b>	<b>146.131</b>
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	84.585	-
<b>Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>84.585</b>	<b>-</b>
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	45.981	(2.622)
<b>Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>1.774.758</b>	<b>1.511.175</b>

### 12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(2.289.084)	(1.874.251)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(20.838)	(21.141)
<b>Toplam</b>	<b>(2.309.922)</b>	<b>(1.895.392)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	(1.302.425)	(1.016.610)
Personel prim giderleri	(100.000)	(104.000)
Kıdem tazminatı	(20.251)	(16.149)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(1.422.676)</b>	<b>(1.136.759)</b>
Kira giderleri	(206.940)	(168.930)
Bilgi işlem giderleri	(209.456)	(159.350)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(184.218)	(138.030)
Fon hizmet giderleri	(89.621)	(79.711)
Araç kiralama giderleri	(45.919)	(39.308)
Ofis genel giderleri	(23.915)	(20.614)
Amortisman giderleri (Not 14)	(17.952)	(21.675)
Vergi resim ve harçlar	(15.213)	(14.061)
İtfa payları (Not 15)	(5.398)	(8.565)
İletişim giderleri	(4.541)	(4.496)
Ulaşım giderleri	(939)	(1.517)
Sigorta giderleri	(192)	(162)
Diğer	(62.104)	(81.073)
<b>Genel giderler</b>	<b>(866.408)</b>	<b>(737.492)</b>
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(2.289.084)</b>	<b>(1.874.251)</b>
<b>Pazarlama ve satış giderleri</b>		
Pazarlama ve satış giderleri	(20.838)	(21.141)
<b>Toplam pazarlama ve satış giderleri</b>	<b>(20.838)</b>	<b>(21.141)</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Banka mevduatı faiz geliri	346.391	389.534
Pazarlama destek hizmet geliri	75.000	-
Kur farkı gelirleri	24.982	7.842
Konusu kalmayan karşılık	14.139	94.150
Menkul kıymet karı	-	2.117
Ters repo işlemleri	-	4
Diğer	1.887	3.646
<b>Toplam</b>	<b>462.399</b>	<b>497.293</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	(14.679)	(21.442)
Menkul kıymet reeskont giderleri	-	(471)
<b>Toplam</b>	<b>(14.679)</b>	<b>(21.913)</b>

### 15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

### 16. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.



## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2.750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15.06.2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansbank A.Ş.'deki mevduat</u>		
Vadeli mevduat	12.090.198	12.340.257
Vadesiz mevduat	15.748	10.033
<b>Toplam</b>	<b>12.105.946</b>	<b>12.350.290</b>
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>		
Cari hesap	3.551	3.558
<b>Toplam</b>	<b>3.551</b>	<b>3.558</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
Finans Portföy A.Ş., ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Fonları fon yönetim ücreti	504.470	559.345
-Fon yönetim alacakları	504.470	559.345
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.126	32.016
-Özel portföy yönetimi	31.126	32.016
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	22.412	68.197
-Özel portföy yönetimi	22.412	68.197
<b>Toplam</b>	<b>558.008</b>	<b>659.558</b>

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
Finansbank A.Ş.	40.898	29.500
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	199	-
<b>Toplam</b>	<b>41.097</b>	<b>29.500</b>

### İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</u>		
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.791	44.040
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.272	-
<b>Toplam</b>	<b>31.063</b>	<b>44.040</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2017 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	346.391	-	-	-	105.996	452.387
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	84.585	-	-	-	84.585
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	57.124	-	-	-	57.124
Yatırım Fonları <sup>(*)</sup>	-	-	1.477.283	-	-	1.477.283
<b>Toplam</b>	<b>346.391</b>	<b>141.709</b>	<b>1.477.283</b>	<b>-</b>	<b>105.996</b>	<b>2.071.379</b>

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

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

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	-	211.163	-	211.163
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	62.450	20.500	-	82.950
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>62.450</b>	<b>231.663</b>	<b>-</b>	<b>294.113</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2016 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Finansbank A.Ş.	388.959	-	-	-	-	388.959
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	153	-	-	2.597	2.750
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	54.199	-	-	-	54.199
Yatırım Fonları <sup>(*)</sup>	-	-	1.367.666	-	-	1.367.666
<b>Toplam</b>	<b>388.959</b>	<b>54.352</b>	<b>1.367.666</b>	<b>-</b>	<b>2.597</b>	<b>1.813.574</b>

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

1 Ocak – 31 Mart 2016 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
Finansbank A.Ş.	-	-	172.378	-	172.378
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	67.704	-	-	67.704
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>67.704</b>	<b>172.378</b>	<b>-</b>	<b>240.082</b>

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	370.124	376.544
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.187	47.361
<b>Toplam</b>	<b>382.311</b>	<b>423.905</b>

### 18. 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 etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Mart 2017					31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	196.015	53.867	-	-	-	301.632	85.710	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	196.015	53.867	-	-	-	301.632	85.710	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	196.015	53.867	-	-	-	301.632	85.710	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Mart 2017					31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>196.015</b>	<b>53.867</b>	-	-	-	<b>301.632</b>	<b>85.710</b>	-	-
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	<b>196.015</b>	<b>53.867</b>	-	-	-	<b>301.632</b>	<b>85.710</b>	-	-
<b>22.Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2017</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük	19.602	(19.602)	19.602	(19.602)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>19.602</b>	<b>(19.602)</b>	<b>19.602</b>	<b>(19.602)</b>

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2016</b>				
ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük	30.163	(30.163)	30.163	(30.163)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>30.163</b>	<b>(30.163)</b>	<b>30.163</b>	<b>(30.163)</b>

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

## Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

<b>31 Mart 2017</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>12.773.193</b>	<b>12.773.193</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.114.372	12.114.372
Ticari alacaklar	600.732	600.732
Finansal yatırımlar	2.006	2.006
Diğer alacaklar	56.083	56.083
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>456.040</b>	<b>456.040</b>
Diğer borçlar	366.457	366.457
Ticari borçlar	89.583	89.583
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>13.164.043</b>	<b>13.164.043</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.356.502	12.356.502
Ticari alacaklar	775.613	775.613
Finansal yatırımlar	2.006	2.006
Diğer alacaklar	29.922	29.922
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>365.596</b>	<b>365.596</b>
Diğer borçlar	286.049	286.049
Ticari borçlar	79.547	79.547

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleşen tüm finansal varlık ve yükümlülükler birinci seviye olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2016: Birinci seviye).



## **Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

#### **Finansal varlıklar:**

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

#### **Finansal yükümlülükler:**

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

### **19. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

### **21. Bölümlere göre raporlama**

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