

Burgan Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İçindekiler

Sayfa

Konsolide finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu	1 - 2
Konsolide finansal durum tablosu (bilanço)	3
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7 - 48

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Burgan Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ve bağlı ortaklığının (birlikte - Grup) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

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

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

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

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	27.824.091	150.007.006
Finansal yatırımlar	5	25.560.675	30.044.809
Ticari alacaklar	8	72.348.318	95.113.516
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		22.025	31.491
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		72.326.293	95.082.025
Diğer alacaklar	10	2.609.426	2.577.424
Peşin ödenmiş giderler	11	2.653.059	897.022
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	359.435	411.037
Toplam dönen varlıklar		131.355.004	279.050.814
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	4.717.825	4.717.825
Diğer alacaklar	10	321.016	343.152
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		321.016	343.152
Maddi duran varlıklar	12	4.277.295	3.193.116
Maddi olmayan duran varlıklar	13	3.680.108	2.647.437
Ertelenmiş vergi varlığı	25	4.305.896	2.841.616
Toplam duran varlıklar		17.302.140	13.743.146
Toplam varlıklar		148.657.144	292.793.960
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	28.410.216	90.118.428
-İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar		8.310.216	2.396.776
-İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar		20.100.000	87.721.652
Ticari borçlar	8	26.661.572	95.581.999
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		26.661.572	95.581.999
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	9	11.217	334.288
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	10	949.889	1.548.855
Kısa vadeli karşılıkları		1.671.297	2.589.446
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	1.603.240	2.363.526
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	68.057	225.920
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	2.000
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		57.704.191	190.175.016
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	-	37.370
Uzun vadeli karşılıkları		901.635	991.679
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	901.635	991.679
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		901.635	1.029.049
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	48.450.000	48.450.000
Sermaye düzeltme farkları	19	25.355.592	25.355.592
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(151.790)	(297.118)
-Aktüeryal kayıp / kazanç		(151.790)	(297.118)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7.198	7.198
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	19	7.198	7.198
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	7.709.576	7.608.187
Geçmiş yıllar kar/zararları		20.364.647	16.737.674
Net dönem kar/zararı		(11.683.905)	3.728.362
Toplam özkaynaklar		90.051.318	101.589.895
Toplam kaynaklar		148.657.144	292.793.960

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2014
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Satışlar	20	10.970.444.367	14.589.246.527
Hizmet gelirleri	20	30.861.885	42.393.228
Satışların maliyeti (-)	20	(10.969.373.387)	(14.582.218.918)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		31.932.865	49.420.837
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		8.496.267	6.929.071
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		40.429.132	56.349.908
Brüt kar/zarar		40.429.132	56.349.908
Genel yönetim giderleri (-)	21	(47.782.370)	(43.261.301)
Pazarlama giderleri(-)	21	(2.609.637)	(1.955.037)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	774.898	566.060
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(3.034.564)	(105.541)
Esas faaliyet karı/zararı		(12.222.541)	11.594.089
Finansman gelirleri	23	4.040.864	4.342.392
Finansman giderleri (-)	24	(5.002.841)	(11.361.620)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		(13.184.518)	4.574.861
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		1.500.613	(846.499)
Dönem vergi gideri / geliri		-	-
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	25	1.500.613	(846.499)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(11.683.905)	3.728.362
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		-	-
Dönem karı / (zararı)		(11.683.905)	3.728.362
Diğer kapsamlı gelirler		145.328	(131.346)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıplar	16	181.660	(164.183)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		(36.332)	32.837
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(11.538.577)	3.597.016
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(11.538.577)	3.597.016

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2014		8.450.000	25.355.592	7.198	(165.772)	7.608.187	24.542.664	(7.804.990)	57.992.879
Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-	-	-	3.728.362	3.728.362
Aktüeryal Kazanç/ Kayıp		-	-	-	(131.346)	-	-	-	(131.346)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(131.346)	-	-	3.728.362	3.597.016
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararlarına) Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	(7.804.990)	7.804.990	-
Sermaye Artırımı		40.000.000	-	-	-	-	-	-	40.000.000
31 Aralık 2014		48.450.000	25.355.592	7.198	(297.118)	7.608.187	16.737.674	3.728.362	101.589.895
1 Ocak 2015		48.450.000	25.355.592	7.198	(297.118)	7.608.187	16.737.674	3.728.362	101.589.895
Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-	-	-	(11.683.905)	(11.683.905)
Aktüeryal Kazanç/ Kayıp		-	-	-	145.328	-	-	-	145.328
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	145.328	-	-	(11.683.905)	(11.538.577)
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararlarına) Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	101.389	3.626.973	(3.728.362)	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015	19	48.450.000	25.355.592	7.198	(151.790)	7.709.576	20.364.647	(11.683.905)	90.051.318

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2015	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2014
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(54.346.661)	(49.350.670)
Dönem karı /zararı		(11.683.905)	3.728.362
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.512.710	12.400.475
Amortisman ve itfa payları	12,13	2.397.789	1.660.875
Kıdem tazminatı karşılığı		438.130	274.895
İzin tazminatı karşılığı		71.001	198.111
Personel prim karşılığı		916.899	1.500.450
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(2.450.045)	(2.084.792)
Esas faaliyet dışı finansal giderler (kur farkı gideri hariç)		4.644.549	10.004.437
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	25	(1.505.613)	846.499
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(43.991.135)	(56.460.388)
Finansal yatırımlar		570.893	(11.614.646)
Ticari alacaklardaki değişim		21.550.794	(36.594.699)
Diğer dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		87.875.988	(106.809.075)
Diğer alacaklardaki değişim		(9.866)	281.659
Ticari borçlardaki değişim		(68.920.427)	69.246.215
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		(84.372.389)	29.307.155
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.000)	(4.400)
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(201.632)	(46.231)
Ödenen kıdem tazminatları		(305.761)	(218.483)
Ödenen izin tazminatı		(176.735)	(7.883)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.184.331)	(9.019.119)
Alınan temettü		488.032	120.034
Alınan Faizler		884.786	621.758
Ödenen faiz ve komisyonlar		(4.197.714)	(9.349.874)
Ödenen vergiler		(359.435)	(411.037)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.951.591)	(1.874.204)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(2.951.591)	(1.874.204)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		20.141.333	61.121.365
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.982.555.898)	(9.023.206.936)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.002.697.231	9.048.871.936
Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar	5	-	(4.543.635)
Sermaye artışı	19	-	40.000.000
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(37.156.919)	9.896.491
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(37.156.919)	9.896.491
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		40.479.271	30.568.630
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	3.322.352	40.465.121

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Burgan Menkul Değerler A.Ş. ("Grup"), bir önceki adıyla EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş., (eski adıyla HC İstanbul Menkul Değerler A.Ş.), 19 Kasım 1990 tarihinde Kapital Menkul Değerler A.Ş. ismi altında kurulmuştur. HC İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin ana ortağı EFG İstanbul Holding A.Ş.'nin hissedarlarının değişmesinden dolayı, ticaret ünvanı EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş. şeklinde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, 11 Mayıs 2005 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Mayıs 2005 tarihli, 6308 sayılı Ticaret Gazetesi ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Eylül 2007 tarih ve 24535 sayılı izin yazısını takiben Grup'un hisselerinin Eurobank Tekfen A.Ş.'ye devri tamamlanmış olup, Grup'un hakim ortağı Eurobank Tekfen A.Ş.'dir. Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK")'nın 24 Aralık 2010 tarihli ve B.02.1.SP.K.0.16-1360 sayılı izin yazısı ve 5 Ocak 2011 tarih ve 63 sayılı TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izni ile Grup'un "EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş." olan ticaret ünvanı "EFG İstanbul Equities Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiş ve "EFG İstanbul Equities" işletme adının kullanılmasına karar verilmiştir.

Eurobank Ergasias S.A.'nin Türkiye operasyonlarının Burgan Bank S.A.K.'e satılması konusunda yapılan anlaşma çerçevesinde, Banka'nın Eurobank EFG Holding (Luxemburg) S.A.'ya ait %70 oranındaki hisse senetleri ile Tekfen Holding A.Ş. elinde bulunan %29,26 oranındaki pay senetleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 7 Aralık 2012 tarihli iznine istinaden Burgan Bank S.A.K. tarafından satın alınmış ve Bankanın %99,26'lık hissesi 21 Aralık 2012 tarihinde Burgan Bank S.A.K.'e devredilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurumu'nun 19 Aralık 2012 tarihli ve 12001 sayılı izin yazısı ve 3 Ocak 2013 tarih ve 0039 sayılı TC Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izni ile Grup'un "EFG İstanbul Equities Menkul Değerler A.Ş." olan ticaret ünvanı "Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Grup'un ana faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre menkul kıymet borsalarına üye olarak pay senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin, menkul kıymetler dışında kalan diğer kıymetli evrakın ve mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgelerin aracılık amacıyla menkul kıymet piyasalarında başkaları nam ve hesabına veya başkası hesabına kendi namına veya kendi nam ve hesabına sürekli alım ve satımını yapmak ve sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla alım ve satımına aracılık ile sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföylerin müşteriler hesabına vekil sıfatıyla yönetilmesi olarak belirlenmiştir. Grup'un merkezi, Eski Büyükdere Cad. Güney Plaza. No:13 Kat:8-9 Maslak/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 15.01.2016 tarihi itibarıyla Geniş Yetkili Aracı Kurum belgesine sahip olmuştur.

Grup, 23 Kasım 2011 tarihi itibarıyla eski adıyla EFG İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("EFG Portföy")'nin 1.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %99,99'unu teşkil eden 999.999,98 TL nominal değerdeki yeni kurulan şirkete iştirak ederek hakim ortak konumuna gelmiştir. 31 Ocak 2013 tarih ve 8248 sayılı resmi gazetede yayınlandığı üzere EFG İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ünvanını Burgan Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. 16 Ocak 2013 tarih ve 2013/8 nolu Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Eurobank Tekfen A.Ş.'ye ve EFG Finansal Kiralama A.Ş.'ye ait olan 1'er hisse karşılığı 0,01 TL nominal değerli hisseleri ana ortaklık tarafından satın alınmıştır. Böylelikle Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 1.000.000 TL tutarında 100.000.000 hisse ile tek hissedar olunmuştur. 16 Nisan 2013 tarih ve 2013/44 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesinin 4.000.000 TL artırılarak 5.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. İlgili ödeme aynı tarihte gerçekleştirilmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulunun 17 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirketin sermayesinin 8.450.000 TL'den 48.450.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Sermaye artışının tamamı nakdi olarak gerçekleştirilmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Burgan Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulunun 04 Ağustos 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirketin sermayesinin 5.000.000 TL'den 8.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığı olan, Burgan Portföy Yönetimi A.Ş. birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'ta 103 (31 Aralık 2014: 134) kişi çalışmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 7 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklık

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	Faaliyet konusu
	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı	
Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	%100,00	Portföy yönetimi

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar.

Şirket'in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Burgan Portföy Yönetimi A.Ş. ("Burgan Portföy" veya "bağlı ortaklık"), tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet alanı, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı hükümler çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Bunun yanında, 28 Kasım 2014 tarih ve 92 sayılı Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Kararı ile, Dubai'de bir varlık yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, kuruluş işlemleri devam etmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan Gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

2.1.3 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.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Kullanılan Para Birimi

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

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

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

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

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

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

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

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

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

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

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan Grupların bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

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

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 finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Gruplar için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Gruplar 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.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklık

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	Faaliyet konusu
	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı	
Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	%100,00	Portföy yönetimi

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar.

Şirket'in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Burgan Portföy Yönetimi A.Ş. ("Burgan Portföy" veya "bağlı ortaklık"), tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

28 Kasım 2014 tarih ve 92 sayılı Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Kararı ile, Dubai'de bir varlık yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, kuruluş işlemleri devam etmekte olan Dubai Wealth için konsolidasyon kapsamında; Şirket tarafından yapılan kuruluş maliyetlerine ilişkin olan 1.170.447 TL'lik harcamalar ilişikteki konsolide gelir gider tablosunda genel yönetim giderleri satırında giderleştirilmiş olup, harcamaların 1.214.404 TL'lik kısmı ise niteliğine göre ilişikteki finansal durum tablosunda maddi olmayan duran varlıklar satırında aktifleştirilmiştir.

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır. Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur.

Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir. Bağlı ortaklıkların bilançoları ve kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir. Konsolidasyon esnasında ortaya çıkan herhangi bir şerefiye bulunmamaktadır.

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Pay senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 20).

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

(c) Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(d) Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” ve “kredi ve diğer alacaklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'ta, “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Portföyünde yer alan menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

(iii) Krediler ve diğer alacaklar

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, müşterilerine pay senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(iv) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

(e) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 12).

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5-10 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur (Dipnot 13). Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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

Satılmaya hazır öz kaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(h) Finansal yükümlülükler

(i) Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Grup portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir. Grup'un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

(i) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir (Dipnot 27). Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 14).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

(k) Finansal kiralama (Grup'un "kiracı" olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını "Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı"ni esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda "Finansal kiralama borçları" kaleminde gösterilmektedir.

(l) Operasyonel kiralama işlemleri (Grup'un "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(n) İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- i. Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. Şirket veya Şirketin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır.
- i. İşletme ve Şirketin aynı grubun üyesi olması halinde,
 - ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - v. İşletmenin, Şirketin ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirketin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde

(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 25).

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 25).

Önemli geçici farklar, taşınan vergi zararları, kıdem tazminatı karşılığı, kullanılmayan izin karşılığı ve maddi ve maddi olmayan varlıklar değerlendirilmesinde farklılıklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 16).

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

(p) Sermaye ve temettüler

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

(r) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacaklarını dikkate almıştır.

(s) Pay senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği pay senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Pay Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Şirket’in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması.

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve taşınan vergi zararlarından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Grup 31 Aralık 2015 itibarıyla 21.006.946 TL (31 Aralık 2014: 18.308.856 TL) tutarındaki taşınan zararını yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı, projeksiyonu ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanarak gelecekte kar elde etmek suretiyle ertelenmiş vergiye tabi tutmuştur.

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un, ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Grup halka açık olmadığı için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	3.071	7.437
Vadesiz mevduatlar (*)	5.581.020	4.820.239
	5.584.091	4.827.676
Vadeli mevduatlar (**)	45.000	4.023.150
Borsa Para Piyasasından alacaklar	22.195.000	90.142.995
Ters repo işlemlerinden alacaklar(***)	-	51.013.185
	27.824.091	150.007.006

(*) Vadesiz mevduatların 2.311.224 TL (31 Aralık 2014: 4.041.740 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır. Bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faizi %12,64'dür. (31 Aralık 2014: %10).

(***) 31 Aralık 2015 itibarıyla Ters Repo işlemlerinden alacak bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 itibarıyla Ters Repo işlemlerinden alacakların 15.343.000 TL tutarındaki kısmı müşterilere ait olmuştur. Borsa Para Piyasaları'ndan alacakların 22.190.515 TL (31 Aralık 2014: 90.142.995 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	27.824.091	150.007.006
Müşteri varlıkları	(24.501.739)	(109.527.735)
Faiz tahakkukları	-	(14.150)
	3.322.352	40.465.121

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	20.676.246	9.928.376
Özel sektör tahvil, senet ve bonoları	3.177.068	15.912
Yatırım fonları (Not 26)	1.707.361	436.022
Pay senetleri	-	19.664.499
	25.560.675	30.044.809

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 20.676.246 TL (31 Aralık 2014: 9.928.376 TL) tutarındaki devlet tahvili ve hazine bonolarının 705.750 TL tutarındaki kısmı Vadeli İşlemler Opsiyon Piyasası; 18.820 TL tutarındaki kısmı ise Ödünç Menkul Kıymet İşlemlerine karşılık teminat olarak verilmiştir. Kalan 19.951.676 TL tutarındaki kısmı ise serbest olarak bulunmakta olup herhangi bir teminat için kullanılmamıştır.

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %8,96'dir (31 Aralık 2014: %7,81).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Middle East Payment Services Co. (Ürdün)(*)	4.543.634	4.543.634
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	14.480	14.480
	4.717.825	4.717.825

(*) 5 Şubat 2014 tarih ve 2014/7 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca Middle East Payment Services Co (Ürdün) şirketinin %9,9 hissesi, hisse başına 1,9 Ürdün Dinarı fiyatla satın alınmıştır.

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Takasbank borsa para piyasasından borçlar	20.100.000	40.014.128
Repo borçları	8.269.265	-
Finansal kiralamadan doğan borçlar	40.951	231.776
Açığa satıştan kaynaklanan yükümlülükler	-	17.364.524
Banka kredileri	-	17.165.000
Müşteri Ters Repo Borçları	-	15.343.000
	28.410.216	90.118.428

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralamadan doğan borçlar	-	37.370
	-	37.370

8. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	66.237.534	52.361.078
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	5.904.195	42.437.010
Şüpheli ticari alacaklar	2.543.488	2.650.275
Diğer	104.235	75.320
Müşterilerden alacaklar	80.329	208.617
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	22.025	31.491
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.543.488)	(2.650.275)
	72.348.318	95.113.516
Kısa vadeli ticari borçlar		
Borsa para piyasası işlemlerine borçlar	22.190.515	90.142.000
Müşterilere borçlar (*)	2.316.224	4.041.740
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	2.154.833	1.398.259
	26.661.572	95.581.999

(*) Grup'un kendi hesaplarında tutulmasına rağmen müşterilere ait olan 2.311.224 TL (31 Aralık 2014: 4.041.740 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır.

9. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek SGK primleri	11.217	334.288
	11.217	334.288

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Diğer alacak ve borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
VIOP'tan alacaklar	1.872.755	2.146.643
Diğer kısa vadeli alacaklar	520.747	7.671
Ödünç alınan menkul kıymetler ve pay senedi alacakları	196.000	403.537
Verilen depozito ve teminatlar	19.924	19.573
	2.609.426	2.577.424
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	321.016	343.152
	321.016	343.152
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		
Ödenecek vergi harç ve borçlar	949.889	1.548.855
	949.889	1.548.855

11. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler(*)	2.653.059	897.022
	2.653.059	897.022

(*) Peşin ödenmiş giderler yıllık abonelik ve üyelik, kira, bakım ve özel sağlık sigortası giderlerinden oluşmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Özel maliyetler	2.281.596	84.013	-	2.365.609
Motorlu taşıtlar	43.330	73.027	-	116.357
Mobilya ve demirbaşlar	3.886.590	717.903	-	4.604.493
Toplam	6.211.516	874.943	-	7.086.459
Birikmiş amortisman				
Özel maliyetler	(1.007.970)	(227.303)	-	(1.235.273)
Motorlu taşıtlar	(11.554)	(21.439)	-	(32.993)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.055.694)	(569.383)	-	(2.625.077)
	(3.075.218)	(818.125)	-	(3.893.343)
Net defter değeri	3.136.298			3.193.116

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Özel maliyetler	2.365.609	2.543.695	(2.273.337)	2.635.967
Motorlu taşıtlar	116.357	-	(116.357)	-
Mobilya ve demirbaşlar	4.604.493	1.046.381	(842.129)	4.808.745
	7.086.459	3.590.076	(3.231.823)	7.444.712
Birikmiş amortisman				
Özel maliyetler	(1.235.273)	(654.857)	1.484.855	(405.276)
Motorlu taşıtlar	(32.993)	(34.050)	67.043	-
Mobilya ve demirbaşlar	(2.625.077)	(1.045.566)	908.502	(2.762.141)
	(3.893.343)	(1.734.473)	2.460.400	(3.167.416)
Net defter değeri	3.193.116			4.277.295

Maddi duran varlıkların kayıtlı net defter değeri yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.850.143	999.261	-	4.849.404
	3.850.143	999.261	-	4.849.404
Birikmiş amortisman:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.359.218)	(842.749)	-	(2.201.967)
	(1.359.218)	(842.749)	-	(2.201.967)
Net defter değeri	2.490.925		-	2.647.437
	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.849.404	1.759.303	(287.933)	6.320.774
	4.849.404			6.320.774
Birikmiş amortisman:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.201.967)	(663.315)	224.616	(2.640.666)
	(2.201.967)			(2.640.666)
Net defter değeri	2.647.437			3.680.108

Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı net defter değeri yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır.

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları	94.913.756	117.983.237
	94.913.756	117.983.237

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket, Takasbank'a SPK blokajı için 4.301.800 TL (31 Aralık 2014: 12.301.800 TL), T.C. Merkez Bankası'na BİST pay senedi işlemleri için 12.391.956 TL (31 Aralık 2014: 21.620.000 TL), Takasbank'a para piyasaları işlemleri için 78.000.000 TL (31 Aralık 2014: 72.521.956 TL), İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne, ticari alacak davası için 220.000 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarında teminat mektubu vermiştir. 31 Aralık 2015 itibarıyla Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na herhangi bir teminat mektubu verilmemiştir (31 Aralık 2014: 845.981 TL). Bunun yanında 31 Aralık 2015 itibarıyla, kaldırılacak işlemler için herhangi bir teminat mektubu verilmemiştir (31 Aralık 2014: 10.693.500 TL).

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Ayrıca Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nominal 120.033.438 TL (31 Aralık 2014: 122.499.002 TL) değerinde pay senedini ve 6.373 adet (31 Aralık 2014: 4.399 adet) futures kontratını müşterileri adına emanette saklamaktadır.

Grup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 74.402 TL tutarındaki nakdi Sermaye Piyasası işlemleri için Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2014: 70.065 TL).

15. Taahhütler

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan opsiyon ve future sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat Sayısı	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri (TL)
F_TRYEUR0216S0	29 Şubat 2016	Kısa	100	3,2252	322.520
F_XU0300216S0	29 Şubat 2016	Kısa	100	89,075	890.750
O_TRYUSDKE0116C3000S0	29 Ocak 2016	Kısa	2.800	19,5000	54.600
			3.000		1.267.870

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat Sayısı	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri (TL)
O_TRYUSDKE0116P2925S0	29 Ocak 2016	Uzun	2.800	30,700	85.960
			2.800		85.960

16. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	686.341	863.076
Personel prim karşılığı	501.899	1.500.450
Dava karşılığı	415.000	-
	1.603.240	2.363.526
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	901.635	991.679
	901.635	991.679

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	2,89	1,97
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı maliyeti	991.679	771.085
Hizmet maliyeti	325.954	208.259
Faiz maliyeti	71.423	66.635
Aktüeryal kayıp/kazanç	(181.660)	164.183
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(305.761)	(218.483)
	901.635	991.679

(*) Cari dönemde kıdem tazminatı karşılığının aktüer varsayımlarındaki değişiminden kaynaklanan 145.328 TL (31 Aralık 2014 - 131.346 TL) tutarındaki aktüer kayıp, özkaynak altındaki aktüeryal kayıp hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Gider tahakkukları	68.057	225.920
	68.057	225.920

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	359.435	411.037
	359.435	411.037

19. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Sermaye

Grup'un ödenmiş sermayesi 48.450.000 TL (31 Aralık 2014: 48.450.000TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 4.845.000.000 (31 Aralık 2014: 4.845.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Burgan Bank A.Ş.	48.450.000	100	48.450.000	100
	48.450.000	48.450.000		
Sermaye düzeltme farkları	25.355.592	25.355.592		
Toplam	73.805.592	73.805.592		

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 7.709.576 TL (31 Aralık 2014: 7.608.187 TL)'dir.

Grup kâr dağıtımını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II – 19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yapar.

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kâr dağıtımını uygulamasından yararlanamazlar.

Grup'un 10 Temmuz 2015 tarihli ve 8798 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 31.03.2015 tarihli Genel Kurul Kararı ile Şirketin 01.01.2014 – 31.12.2014 mali yılında oluşan kârdan gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalanının dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçelere ayrılmasına oy birliği ile karar verildi.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Birinci tertip yasal yedekler	3.508.176	3.406.787
İkinci tertip yasal yedekler	4.201.400	4.201.400
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7.709.576	7.608.187

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değer artış fonu	7.198	7.198
	7.198	7.198

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Hasılat ve satışların maliyeti

a) Satışlar ve satışların maliyeti

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Satışlar		
Pay senedi satışları	5.833.289.197	6.548.923.582
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	5.124.651.218	8.012.824.885
Özel sektör tahvili	10.819.887	525.825
Yatırım fonu	3.523.852	25.369.917
Eurobond satışları	570.918	-
Vadeli İşlemler Değerleme Karı/(zararı)	(2.410.705)	1.602.318
	10.970.444.367	14.589.246.527
Satışların Maliyeti		
Pay senedi satışları	5.830.774.511	6.545.545.280
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	5.123.682.832	8.011.064.895
Özel sektör tahvil	10.822.717	525.825
Yatırım fonu	3.522.682	25.082.918
Eurobond satışları	570.645	-
Toplam	10.969.373.387	14.582.218.918

b) Hizmet gelirleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hizmet gelirleri		
Pay senedi işlemleri aracılık komisyonu	13.369.133	15.582.210
Kaldıraçlı işlem aracılık geliri	11.442.614	22.992.493
VIOP işlemleri aracılık komisyonu	1.988.510	977.656
Yatırım danışmanlığı gelirleri	1.862.122	475.430
Ödünç menkul kıymet aracılık geliri	1.710.952	1.778.724
Portföy yönetim ücreti gelirleri	386.784	355.271
Borsa Para Piyasası komisyon gelirleri	252.260	213.389
Diğer	193.036	93.046
Saklama komisyonları	19.898	42.005
Fon aracılık komisyonu	14.152	23.324
Müşteri komisyon iadeleri (-)	(377.576)	(140.320)
Toplam	30.861.885	42.393.228

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri		
Üyelik aidat, gider ve katkı payları	2.609.637	1.955.037
	2.609.637	1.955.037
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	26.648.066	28.186.157
Haberleşme giderleri	4.996.248	3.630.577
Vergi ve harç giderleri	3.764.464	3.250.348
Kira gideri	2.614.604	1.902.077
Danışmanlık ve denetim giderleri	2.381.456	526.442
Diğer	2.199.266	588.787
Bakım onarım giderleri	2.002.760	1.902.331
Amortisman gideri ve itfa payları	1.950.272	1.660.874
Ulaşım, konaklama ve seyahat giderleri	979.313	983.124
Temsil ağırlama giderleri	245.921	630.584
	47.782.370	43.261.301

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Diğer faaliyet gelirleri		
Müşteri işlem farkı gelirleri	637.721	319.940
Diğer olağanüstü gelirler	137.177	246.120
	774.898	566.060
Diğer faaliyet giderleri		
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	1.471.878	-
Özel maliyet giderleri(*)	1.167.247	-
Diğer	395.439	105.541
	3.034.564	105.541

(*) Önceki yıllarda sistem geliştirme maksatlı alınmış olan hizmetlerden çıkma kararı alınmasıyla maliyet terkin giderleri oluşmuştur.

23. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kambiyo gelirleri	1.154.011	2.257.600
Menkul kıymet reeskont gelirleri	1.077.228	1.720.894
Temettü gelirleri	488.032	57.463
Temerrüt faiz gelirleri	435.995	62.571
Devlet tahvili faiz geliri	272.116	-
Banka mevduatları faiz geliri	230.404	47.591
BPP faiz gelirleri	205.814	-
VIOP nema faiz gelirleri	162.647	189.701
Menkul kıymet faiz gelirleri	13.805	-
Diğer faiz gelirleri	812	6.572
	4.040.864	4.342.392

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Borsa Para Piyasasına faiz ve komisyon giderleri	1.007.020	5.101.830
Ödünç menkul kıymet komisyon giderleri	1.567.874	2.433.906
Kambiyo giderleri	358.292	1.357.183
Alınan kredilere verilen faizler	991.045	1.239.074
Menkul Kıymet faiz giderleri	446.835	654.563
Teminat mektubu komisyon giderleri	541.147	481.134
Diğer ödenen faiz ve komisyonlar	90.628	93.930
	5.002.841	11.361.620

25. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tahakkuk eden gelir vergisi	-	-
Peşin ödenen vergiler (Dipnot 18)	(359.435)	(411.037)
Vergi varlığı, net	(359.435)	(411.037)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.500.613	(846.499)
	1.500.613	(846.499)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar/(zarar)	(13.184.518)	4.574.861
%20 Vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/gideri	(2.636.904)	914.972
Kanunen kabul edilmeyen gider ve diğer	1.136.291	(68.473)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(1.500.613)	846.499

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20 (2014 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil) (devamı)

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2014: %20)'dir.

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

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla	2.841.616	3.655.278
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri)	1.500.613	(846.499)
Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında muhasebeleşen tutar	(36.333)	32.837
Ertelenen vergi varlıkları, net	4.305.896	2.841.616

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil) (devamı)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Vergiden indirilebilir zararlar	21.006.946	4.201.389	18.308.856	3.661.771
Personel prim karşılığı	916.899	183.380	1.500.450	300.090
Kıdem tazminatı karşılığı	901.635	180.327	991.679	198.336
Kullanılmayan izin karşılığı	686.341	137.268	863.076	172.615
Menkul kıymet değerlendirme farkı	-	-	212.827	42.565
Diğer	168.449	33.690	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları		4.736.054		4.375.377
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(2.112.578)	(422.516)	(1.883.244)	(376.648)
Gelir tahakkukları	(37.712)	(7.542)	(5.785.569)	(1.157.113)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(498)	(100)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(430.158)		(1.533.761)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net		4.305.896		2.841.616

Grup'un vergiden indirilebilir zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	Son İndirim Tarihi	İndirilebilir Zararları
2012	31.12.2017	5.834.487
2013	31.12.2018	8.717.517
2014	31.12.2019	-
2015	31.12.2020	6.454.942
		21.006.946

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlerle bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Burgan Bank A.Ş.	5.581.020	8.829.239
	5.581.020	8.829.239
İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar		
Yatırım Fonları	1.707.361	436.022
	1.707.361	436.022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.	22.025	-
Burgan Bank A.Ş. Yatırım Fonları	-	21.235
Burgan Yatırım Menkul Değerler Yatırım Fonları	-	10.256
	22.025	31.491
İlişkili taraflara borçlar		
Burgan Bank A.Ş.	-	2.165.000
Personele borçlar	11.217	334.288
Burgan Finansal Kiralama A.Ş.	40.953	269.146
	52.170	2.768.434

b) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlerden alınan faiz ve hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan faiz gelirleri		
Burgan Bank A.Ş.	728.000	1.310.704
	728.000	1.310.704
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri		
Burgan Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	236.802	-
Burgan Finansal Kiralama A.Ş.	125.000	-
Burgan Bank A.Ş.	-	12.991
Burgan Bank A.Ş. Yatırım Fonları	-	10.712
Burgan Yatırım Menkul Değerler Yatırım Fonları	-	9.032
	361.802	32.735

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilgili şirketlere ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan faiz giderleri		
Burgan Bank A.Ş.	36.515	587.339
	36.515	587.339
İlişkili taraflardan hizmet giderleri		
Burgan Bank A.Ş.	329.491	314.264
	329.491	314.264

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.320.563 TL'dir (31 Aralık 2014: 4.893.463 TL).

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetiminde geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı):

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2015						
Raporlardaki tarihi itibarıyla maruz kalınan azami risk	22.025	72.326.293	-	2.930.442	3.314.796	25.560.675
Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.025	72.326.293	-	2.930.442	3.314.796	25.560.675
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.543.488	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.543.488)	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Finansal yatırımlar tutarının içinde ilişkili tarafların kurucusu olduğu 1.707.361 TL (31 Aralık 2014: 436.022 TL) tutarında yatırım fonu bulunmaktadır.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2014						
Raporlardaki tarihi itibarıyla maruz kalınan azami risk	31.491	95.082.025	-	2.920.576	4.801.649	14.487.922
Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.491	95.082.025	-	2.920.576	4.801.649	14.487.922
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.650.275	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.650.275)	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2015							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	26.661.572	26.661.572	-	-	-	-	26.661.572
Finansal yükümlülükler	28.410.216	28.410.216	-	-	-	-	28.410.216
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.217	11.217	-	-	-	-	11.217
Toplam yükümlülükler	55.083.005	55.083.005					55.083.005

31 Aralık 2014							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	95.581.999	95.581.999	-	-	-	-	95.581.999
Finansal yükümlülükler	90.155.798	90.118.428	-	-	37.370	-	90.155.798
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	334.288	334.288	-	-	-	-	334.288
Toplam yükümlülükler	186.072.085	186.034.715	-	-	37.370	-	186.072.085

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	2.461.583	729.817	106.863	1.077	464	-
Parasal finansal varlıklar	6.000.712	2.063.803	-	36.671.333	15.814.107	-
Nakit ve nakit benzeri	49.702	17.094	-	14.332	6.181	-
Toplam varlıklar	8.511.997	2.810.714	106.863	36.686.742	15.820.752	-
Ticari borçlar	293.815	100.668	350	1.310	565	-
Finansal Kiralama Borçları	17.675	6.079	-	277.659	119.737	-
Toplam yükümlülükler	311.490	106.747	350	278.969	120.302	-
Net yabancı para varlıklar	8.200.507	2.703.967	106.513	36.407.773	15.700.450	-

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2015				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(786.206)	786.206	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(33.845)	33.845	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	-	-	-	-
Toplam	(820.051)	820.051	-	-

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2014				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(3.640.777)	3.640.777	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	-	-	-	-
Toplam	(3.640.777)	3.640.777	-	-

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı değişikliklerinin Grup varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Değişken faizli finansal araçlar:		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	20.676.246	9.928.376

Fiyat Riski

Şirket'in bilançosunda 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senedi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 itibarıyla Şirket'in analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket'in vergi öncesi karında fiyat riskinde net, 114.966 TL artış/azalış oluşmuştur.

iv. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Finansal araçlar

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

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

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

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	27.824.091	27.824.091	150.007.005	150.007.006
Finansal yatırımlar	25.560.675	25.560.675	30.044.809	30.044.809

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Finansal araçlar (devamı):

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	20.676.246	-	-
Yatırım fonları	1.707.361	-	-
Özel sektör tahvilleri	3.177.068	-	-
	25.560.675		

31 Aralık 2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Pay senetleri	19.664.499	-	-
Devlet tahvilleri	9.928.376	-	-
Yatırım fonları	436.022	-	-
Özel sektör tahvilleri	15.912	-	-
	30.044.809	-	-

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlülüğü 7.maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25.000.000 TL olması gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Burgan Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 sonuçlarına göre ödenmiş sermayesi 8.000.000 TL ve toplam zararları (5.175.522) TL olup şirket sermayesinin 1/3'ünün altına düşmemiştir. Buna karşın ilgili Şirket'in 29 Şubat 2016 tarihli denetlenmemiş sonuçlarına göre geçmiş yıl zararları ve 2016 yılı ilk iki aylık zararları dahil mali tablolarında şirket sermayesinin 1/3'ünün altına düşmüştür. Konuyla ilgili olarak TTK 324. Maddesi hükümleri ve kanunda yer alan adımların takip edilerek gerekli tüm önlem ve seçeneklerin değerlendirileceği ve bunların sonucunda alınacak karar ile gerekli hukuki adımların atılacağı beyan edilmiştir.