

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Mart 2016
Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

27 Nisan 2016

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Ara Dönem Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	33.287.528	27.782.248
Finansal yatırımlar	5	1.569.902	2.588.738
Ticari alacaklar	6	7.394.712	8.175.148
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.394.712	8.175.148
Diğer alacaklar		11.777	158.411
Peşin ödenmiş giderler		137.792	72.563
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	375.401	250.850
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		42.777.112	39.027.958
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar		420.851	452.557
Maddi duran varlıklar		281.505	154.981
Maddi olmayan duran varlıklar		168.944	45.394
Peşin ödenmiş giderler		841	--
Ertelenmiş vergi varlığı	7	272.042	270.488
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.303.894	1.083.131
TOPLAM VARLIKLAR		44.081.006	40.111.089
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	--
Ticari borçlar	6	16.201.292	12.118.483
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		16.201.292	12.118.483
Diğer borçlar		307.840	390.128
Kısa vadeli karşılıklar		371.518	281.289
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		215.808	181.641
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	155.710	99.648
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	149.664	122.798
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.030.314	12.912.698
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	--
Uzun vadeli karşılıklar		381.786	520.841
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		381.786	520.841
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		381.786	520.841
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları		--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.587.864	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(240.572)	(252.578)
-Diğer kazançlar/(kayıplar)		(240.572)	(252.578)
Geçmiş yıllar karları		342.264	421.442
Dönem karı/zararı		(20.650)	(79.178)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		26.668.906	26.677.550
TOPLAM KAYNAKLAR		44.081.006	40.111.089

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	9	10.686.928	153.161.690
Satışların maliyeti	9	(9.177.490)	(150.386.203)
BRÜT KAR		1.509.438	2.775.487
Genel yönetim giderleri	10-11	(2.156.200)	(2.451.786)
Pazarlama giderleri	10-11	(157.558)	(214.580)
Araştırma ve geliştirme giderleri	10-11	--	(883)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	--	3.139	11.815
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(63.882)	(2.862)
ESAS FAALİYET ZARARI		(865.063)	117.191
Finansal gelirler		850.970	356.692
Finansal giderler		(11.113)	(11.109)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(25.206)	462.774
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	7	--	(105.374)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7	4.556	(4.696)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(20.650)	352.704
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		15.008	(33.902)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		(3.002)	6.780
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(8.644)	325.582

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler		Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(172.545)	1.587.864	1.081.972	(660.530)	12.336.761
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(660.530)	660.530	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	352.704	352.704
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(27.122)	--	--	--	(27.122)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	--	(27.122)	--	--	--	(27.122)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(27.122)	--	--	352.704	325.582
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(199.667)	1.587.864	421.442	352.704	12.662.343
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	(252.578)	1.587.864	421.442	(79.178)	26.677.550
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(79.178)	79.178	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	(20.650)	(20.650)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	12.006	--	--	--	12.006
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	--	12.006	--	--	--	12.006
Toplam kapsamlı gelir	--	--	12.006	--	--	(20.650)	(8.644)
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	(240.572)	1.587.864	342.264	(20.650)	26.668.906

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine ait
Ara Dönem Özet Nakit Akışları Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2015
	Dipnot referansları		
Dönem zararı		(20.650)	352.704
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		32.789	36.231
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		115.435	(157.842)
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		--	29.000
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		25.206	21.388
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		34.167	26.386
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		56.062	(234.616)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(4.556)	110.070
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	7	--	4.696
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	7	(4.556)	105.374
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(75.765)	5.185
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.903	14.715
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler		1.015.933	(970.246)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		780.436	1.206.908
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.082.809	(4.110.148)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		112.270	(359.819)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		23.491	138.812
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen kıdem tazminatı		(149.253)	(19.231)
Ödenen primler		(78.913)	(130.236)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(124.551)	(26.903)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.712.378	(3.909.800)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(282.863)	(17.643)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		--	--
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(282.863)	(17.643)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	(3.058)
Sermaye artışı nedeniyle nakit girişleri		--	--
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		--	(3.058)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		5.429.515	(3.930.501)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		27.700.414	13.504.899
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	33.129.929	9.574.398

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirketin 01.01.2016 tarihinden itibaren İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti, Sınırlı saklama Hizmetinde bulunmak üzere Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmüştür. Şirket'in merkezi, Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak Polat Plaza A Blok No: 1A/52 Kat: 4 Şişli - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama tarihi itibarıyla personel sayısı 46'dır (31 Aralık 2015: 54).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Emir İletimine Aracılık İşlemlerine ile ilgili olarak Turkish Bank ve Türk Bankası Limited KKTC Şirket'i ile sözleşme imzalanmış ve bu işlemler kapsamında komisyon paylaşımı yapılmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

2.1. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Nisan 2016 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.4. 31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar ise aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit	3.032	--
Bankalar	21.481.222	18.780.644
-Vadeli mevduat	20.787.325	17.510.410
-Vadesiz mevduat	693.897	1.270.234
Ters repo işlemlerinden alacaklar	11.803.274	9.001.604
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	33.287.528	27.782.248

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları

	(157.599)	(81.834)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	33.129.929	27.700.414

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 133.036 TL'si ve vadesiz mevduatın 241 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 122.034 TL ve vadesiz mevduatın 4.258 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2016</u>
TL	% 14,25	1 Nisan 2016	1.931.070
	% 13,75	1 Nisan 2016	3.652.746
	% 13,75	7 Nisan 2016	2.026.298
	% 13,75	18 Nisan 2016	1.509.580
	% 13,30	27 Nisan 2016	2.207.195
	% 13,30	2 Mayıs 2016	2.207.195
	% 13,50	6 Mayıs 2016	2.207.303
	% 13,30	29 Nisan 2016	1.303.779
	% 13,25	28 Nisan 2016	3.609.123
	% 9,85	1 Nisan 2016	133.036
			20.787.325

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL	% 12,65	12 Ocak 2016	2.541.094
	% 13,25	26 Ocak 2016	3.519.058
	% 13,25	1 Şubat 2016	3.519.058
	% 13,40	26 Ocak 2016	3.008.811
	% 13,35	22 Şubat 2016	4.149.893
	% 11,25	4 Ocak 2016	650.462
	% 9,75	4 Ocak 2016	122.034
			17.510.410

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 10,12	1 Nisan 2016	11.500.000	11.503.197
Devlet tahvili	% 9,40	1 Nisan 2016	300.000	300.077
			11.800.000	11.803.274

31 Aralık 2015

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 9,50	4 Ocak 2016	9.000.000	9.001.604
			9.000.000	9.001.604

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Nominal değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>
Banka / Özel sektör bonoları	1.550.000	1.569.902	2.550.000	2.588.738
Toplam		1.569.902		2.588.738

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>DeFTER Değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>	<u>DeFTER Değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>
Borsa İstanbul AŞ(*)	159.711	0,4	159.711	0,4
Toplam	159.711		159.711	

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, avukatbinde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket'e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kredili müşterilerden alacaklar	3.387.911	5.034.843
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.200.228	2.139.148
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.494.400	850.140
Müşterilerden alacaklar	125.173	150.897
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	187.000	120
Toplam	7.394.712	8.175.148

Ticari borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	11.782.088	8.660.732
VİOP müşteri teminatları	2.200.228	2.139.148
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.367.144	680.836
Müşterilere borçlar	513.605	401.680
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	187.000	120
Diğer ticari borçlar	151.227	235.967
Toplam	16.201.292	12.118.483

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	Oran (%)	1 Ocak – 31 Mart 2015	Oran (%)
Vergi öncesi zarar	(25.206)		(27.031)	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	5.041	(20.00)	5.406	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(485)	1.92	(10.102)	37.37
Vergi geliri/(gideri)	4.556	(18.08)	(4.696)	(17.37)

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren Üç aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Cari dönem vergi gideri	--	(105.374)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.556	(4.696)
Vergi geliri/(gideri)	4.556	(110.070)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(375.401)	(250.850)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(375.401)	(250.850)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Taşınabilir mali zararlar	148.721	122.865
Kıdem tazminatı karşılığı	76.357	104.168
İzin karşılığı	40.162	33.328
Diğer karşılıklar	21.299	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	286.539	280.291
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	--	(581)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(13.019)	(8.852)
Repo Fark Gelir Gideri	(297)	--
FX Geçici Kar Zarar Düzeltmesi	(1.181)	(370)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(14.497)	(9.803)
Net ertelenmiş vergi varlığı	272.042	270.488
31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Önceki dönemden devir	270.488	231.412
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.556	19.068
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	(3.002)	20.008
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	272.042	270.488

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları-adet	852.581	921.748
Hisse senetleri	174.535.445	180.874.213
Özel sektör tahvilleri	54.397.000	57.717.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	58.556.635	23.301.910
Finansman bonosu	10.160.000	1.960.000
Eurobond	9.520.000	9.520.000
Banka bonoları	5.980.000	5.990.000
Varantlar	495.030	41.063
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	482.510	234.157
Vadeli kontratlar	2.049	607

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Borsa İstanbul A.Ş.	5.968.500	5.161.500
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	3.454.552
Diğer	693.965	693.965
Toplam	9.602.241	9.310.017

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Borç karşılıkları (*)	106.496	99.648
Diğer borç karşılıkları	49.214	--
	155.710	99.648

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket devam eden personel davalarına ilişkin olarak 106.496 TL karşılık ayırmıştır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası borsa payı gider tahakkuku	18.616	8.801
Diğer gider tahakkukları	131.048	113.997
Toplam	149.664	122.798

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9. HASILAT

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
<u>Satış gelirleri</u>		
Devlet tahvili satışları	9.014.689	145.406.522
Banka garantili bono satışları	77.686	960.960
Özel sektör tahvil satışları	60.000	--
Finansman bonosu satışları	--	4.010.246
Hisse senedi satışları	29.655	24.092
Toplam Satışlar	9.182.030	150.401.820
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Alım/satım aracılık komisyonları	1.173.341	1.623.234
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	253.607	483.573
Halka arz aracılık komisyonları	47.502	472.500
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	--	--
Yatırım fonu yönetim ve aracılık ücreti gelirleri	11.068	53.700
Diğer komisyon ve gelirler	99.331	105.438
Toplam komisyonlar	1.584.849	2.738.445
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(191.203)	(87.489)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(33.090)	(61.903)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	(40.036)	(30.347)
Toplam indirimler	(264.329)	(179.739)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	167.214	164.135
Temerrüt faiz gelirleri	17.164	37.029
Toplam faiz gelirleri	184.378	201.164
Hasılat	10.686.928	153.161.690
<u>Satışların maliyeti (-)</u>		
Devlet tahvili alışları	(9.010.149)	(145.390.939)
Banka garantili bono alışları	(77.686)	(960.960)
Özel sektör tahvil alışları	(60.000)	--
Finansman bonosu alışları	--	(4.010.144)
Hisse senedi alışları	(29.655)	(24.160)
Toplam Satışların Maliyeti	(9.177.490)	(150.386.203)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri	2.156.200	2.451.786
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	157.558	214.580
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	883
Toplam	2.313.758	2.667.249

11. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Personel ücret ve giderleri	1.356.497	1.668.579
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	164.967	186.107
Kira giderleri	300.497	140.043
Vergi, harç resmi takip giderleri	38.409	101.242
Haberleşme giderleri	62.545	83.259
Ulaşım giderleri	61.222	78.722
Danışmanlık ve denetim ücretleri	50.822	58.524
Yönetim giderleri	40.182	34.879
Amortisman ve itfa payları	32.789	36.231
Reklam ilan ve temsil giderleri	682	22.256
Sigorta giderleri	14.389	16.786
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5.297	2.089
VİOP ödemeleri	12.709	36.122
Diğer pazarlama giderleri	144.849	178.458
Diğer giderler	27.902	23.952
Toplam	2.313.758	2.667.249

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 63.882 TL'dir (31 Mart 2015: 2.862 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	241	4.258
Vadeli mevduatlar	133.036	122.033

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

<u>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	5.349	13.028
<i><u>Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	--	41.787
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	--	11.816
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	--	86
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	--	1
	--	53.690
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	46.500	67.500
	46.500	67.500

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>		
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	--	892
Tasfiye Halinde Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	--	689
		1.581
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	333	903
Fon satış komisyonları	--	1.046
VİOP komisyonları	3.184	4.113
Hisse senedi komisyonları	14.240	40.001
	17.757	46.063
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	--	6.991
VİOP komisyonları	221	408
Hisse senedi komisyonları	15.445	9.345
	15.666	16.744
<i>Kira giderleri</i>		
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	229.298	--
	262.721	64.388

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

14.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Şirket'in alacaklarının tamamı teminat altında olup, bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	7.394.712	--	432.628	33.284.496	1.569.902
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.386.170	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	7.394.712	--	432.628	33.284.496	1.569.902
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 11.803.274 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal yatırımlar(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	8.175.148	--	610.968	27.782.248	2.588.738
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	8.167.227	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	8.175.148	--	610.968	27.782.248	2.588.738
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.001.604 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.2 Piyasa riski yönetimi

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı nakit ve nakit benzeri varlıklarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	720.355	1.328.966
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	720.355	1.328.966

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	216.940	32.941
Net yabancı para pozisyonu	216.940	32.941
31 Aralık 2015	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	421.215	32.805
Net yabancı para pozisyonu	421.215	32.805

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2016	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	61.468	61.468
EURO	10.568	10.568
	72.036	72.036
31 Aralık 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	122.472	122.472
EURO	10.424	10.424
	132.896	132.896

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.569.902	2.588.738
	Bankalardaki vadeli mevduat	20.787.325	17.510.410
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	11.803.274	9.001.604
	Borsa para piyasasından alacaklar	--	--
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	3.387.911	5.034.843
	Borsa para piyasasından alacaklar	--	--
	Müşterilerden alacaklar	125.173	150.897

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14.3 Sermaye Yönetimi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 25.279.000 TL ve 10.659.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere. değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar.

4) Diğer duran varlıklar.

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.3 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 25.780.797 TL'dir (31 Aralık 2015: 26.082.772 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri.

b) Risk karşılığı.

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	591.349	1.033.082
Karşı taraf riski	1.171.585	1.110.385
Döviz kuru riski	6.199	42.701
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam Risk Karşılığı	1.769.133	2.186.168

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.