

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Mart 2017
Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

27 Nisan 2017

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 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	23.137.637	24.764.845
Türev Finansal Araçlar	5	2.144	--
Finansal yatırımlar	6	5.464.246	5.885.810
Ticari alacaklar	7	10.059.422	5.821.550
Diğer alacaklar		28.647	31.628
Peşin ödenmiş giderler		150.137	89.807
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	568.013	481.034
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		39.410.246	37.074.674
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar		451.945	441.159
Maddi duran varlıklar		266.754	264.783
Maddi olmayan duran varlıklar		172.432	179.017
Peşin ödenmiş giderler		491	491
Ertelenmiş vergi varlığı	8	118.800	153.078
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.351.994	2.380.100
TOPLAM VARLIKLAR		41.762.240	39.454.774
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	221.138
Ticari borçlar	7	12.456.579	10.157.501
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.456.579	10.157.501
Diğer borçlar		231.461	261.358
Kısa vadeli karşılıklar		436.259	293.918
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		286.528	187.422
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	149.731	106.496
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	163.617	144.076
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.287.916	11.077.991
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		320.147	355.312
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		320.147	355.312
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		320.147	355.312
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.587.864	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(255.146)	(233.696)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.122.768	1.122.768
Geçmiş yıllar karları		544.535	342.264
Dönem karı		154.156	202.271
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		28.154.177	28.021.471
TOPLAM KAYNAKLAR		41.762.240	39.454.774

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	33.186.925	10.686.928
Satışların maliyeti	10	(31.509.603)	(9.177.490)
BRÜT KAR		1.677.322	1.509.438
Genel yönetim giderleri	11-12	(2.117.534)	(2.156.200)
Pazarlama giderleri	11-12	(183.525)	(157.558)
Araştırma ve geliştirme giderleri	11-12	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		30.633	3.139
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(4.661)	(63.882)
ESAS FAALİYET ZARARI		(597.765)	(865.063)
Finansal gelirler		803.971	850.970
Finansal giderler		(12.409)	(11.113)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		193.797	(25.206)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	8	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8	(39.641)	4.556
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		154.156	(20.650)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(26.813)	15.008
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		5.363	(3.002)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		132.706	(8.644)

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler					
						Birikmiş karlar		
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Menkul Kıymet değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
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	--
Dönem zararı		--	--	--	--	--	(20.650)	(20.650)
Diğer kapsamlı gelir		--	--	12.006	--	--	--	12.006
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (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
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.122.768	(233.696)	1.587.864	342.264	202.271	28.021.471
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	202.271	(202.271)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	154.156	154.156
Diğer kapsamlı gelir		--	--	(21.450)	--	--	--	(21.450)
Menkul Kıymet Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)		--	--	(21.450)	--	--	--	(21.450)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	(21.450)	--	--	154.156	132.706
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.122.768	(255.146)	1.587.864	544.535	154.156	28.154.177

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine ait
Ara Dönem Özet Nakit Akışları Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2016
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.313.306)	5.712.378
<u>Dönem karı/(zararı)</u>		154.156	(20.650)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		154.156	(20.650)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		301.291	70.806
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	33.286	32.789
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		166.416	115.435
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		123.181	59.373
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		43.235	56.062
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		64.092	(75.765)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		64.092	--
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	(75.765)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	39.641	(4.556)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.144)	2.903
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	2.903
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(2.144)	--
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		(1.519.521)	6.014.939
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		421.564	1.015.933
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.237.872)	780.436
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.237.872)	780.436
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.805)	112.270
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(7.805)	112.270
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(60.330)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.299.078	4.082.809
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2.299.078	4.082.809
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		65.844	23.491
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		65.844	23.491
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.064.074)	6.065.095
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(162.253)	(228.166)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(86.979)	(124.551)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.672)	(282.863)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(28.672)	(282.863)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(24.394)	(149.907)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.278)	(132.956)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(221.138)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Kredilerden Nakit Girişleri		--	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(221.138)	--
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(221.138)	--
Sermaye artışı nedeni ile nakit girişleri		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.563.116)	5.429.515
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.685.901	27.700.414
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	23.122.785	33.129.929

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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.

Şirket'in 1 Ocak 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 dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 40'dır (31 Aralık 2016: 41).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Emir İletimine Aracılık İşlemleri 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 2017 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 2017 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 2016 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 2016 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 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Nisan 2017 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit	1.052	--
Bankalar	15.128.996	17.262.710
-Vadeli mevduat	14.879.265	16.828.869
-Vadesiz mevduat	249.731	433.841
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.007.589	7.502.135
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	23.137.637	24.764.845

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir
reeskontları

(14.852)

(78.944)

**Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve
nakde eşdeğer varlıklar**

23.122.785

24.685.901

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 998 TL'si ve vadeli mevduatın 872.000 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 1.000 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2017</u>
TL	% 10,84	18 Nisan 2017	1.005.346
	% 10,00	3 Nisan 2017	872.240
USD	% 3,55	4 May 2017	3.800.370
	% 3,55	5 May 2017	1.900.185
	% 3,55	5 May 2017	1.900.185
	% 3,60	3 May 2017	2.400.473
EUR	% 1,90	2 May 2017	3.000.466
			14.879.265

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	% 11,25	2 Ocak 2017	1.818.258
	% 11,25	3 Ocak 2017	1.818.258
	% 11,35	9 Ocak 2017	508.225
	% 11,75	18 Ocak 2017	2.512.842
	% 11,75	23 Ocak 2017	2.208.475
	% 11,80	27 Ocak 2017	1.314.237
	% 11,80	30 Ocak 2017	2.141.289
	% 11,85	31 Ocak 2017	4.507.285
			16.828.869

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 11,60	3 Nisan 2017	1.500.000	1.501.430
	% 11,60	3 Nisan 2017	500.000	500.477
	% 11,56	3 Nisan 2017	1.000.000	1.000.950
	% 11,55	3 Nisan 2017	2.000.000	2.001.899
	% 11,49	3 Nisan 2017	3.000.000	3.002.833
			8.000.000	8.007.589

31 Aralık 2016

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 8,33	2 Ocak 2017	7.500.000	7.502.135
			7.500.000	7.502.135

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadeli alım satım işlemleri	2.144	--
Toplam	2.144	--

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Banka / Özel sektör bonoları	5.487.000	5.464.246	5.990.000	5.885.810
Toplam		5.464.246		5.885.810

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	1.341.572	0,4	1.341.572	0,4
Toplam	1.341.572		1.341.572	

(*) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kredili müşterilerden alacaklar	6.254.717	2.868.423
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	1.720.155	1.886.100
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.530.899	655.854
Müşterilerden alacaklar	195.651	234.173
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	107.000	177.000
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	251.000	--
Toplam	10.059.422	5.821.550

Ticari borçlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8.002.803	7.092.139
VİOP müşteri teminatları	1.720.155	1.886.100
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.395.832	542.373
Müşterilere borçlar	948.315	402.101
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	107.000	177.000
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	251.000	--
Diğer ticari borçlar	31.474	57.788
Toplam	12.456.579	10.157.501

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2017 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 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 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 2017	Oran (%)	1 Ocak – 31 Mart 2016	Oran (%)
Vergi öncesi zarar	193.797		(25.206)	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(38.759)	(20,00)	5.041	(20,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(882)	(0,46)	(485)	1,92
Vergi geliri/(gideri)	(39.641)	(20,46)	4.556	(18,08)

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %20).

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(39.641)	4.556
Vergi geliri/(gideri)	(39.641)	4.556

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(568.013)	(481.034)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(568.013)	(481.034)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Mali zararlar	65.208	99.285
Kıdem tazminatı karşılığı	64.029	71.062
İzin karşılığı	40.276	34.484
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	189.443	224.761
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Repo Fark Gelir Gideri	(936)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(10.614)	(12.590)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(59.093)	(59.093)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(70.643)	(71.683)
Net ertelenmiş vergi varlığı	118.800	153.078

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Önceki dönemden devir	153.078	270.488
Ertelenmiş vergi geliri	(39.641)	(53.596)
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	5.363	(4.721)
Menkul Değerler Değerleme Farkları ertelenmiş vergi gideri	--	(59.093)
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	118.800	153.078

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları-adet	25.575.335	38.738.717
Hisse senetleri	195.147.348	186.334.099
Özel sektör tahvilleri	62.679.000	68.617.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	18.996.262	39.871.910
Finansman bonosu	25.890.000	8.855.000
Eurobond	9.520.000	9.520.000
Banka bonoları	21.520.000	8.400.000
Varantlar	5	38.714
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	383.772	150.674
Vadeli kontratlar	1.603	2.361

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul A.Ş.	7.192.100	7.022.100
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	2.939.776
Diğer	918.085	836.085
Toplam	11.049.961	10.797.961

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borç karşılıkları (*)	99.648	99.648
Diğer borç karşılıkları	50.083	6.848
	149.731	106.496

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden personel davalarına ilişkin olarak ayırdığı karşılık tutarıdır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsa payı gider tahakkuku	64.553	47.902
Denetim Hizmetleri Masraf Reeskontu	25.155	50.150
Emir İletimine Aracılık Komisyonları Reeskontu	11.198	6.507
Takasbank Ödemelerine İlişkin Reeskontlar	6.354	7.645
Merkezi Kayıt Kuruluşu Ödemelerine İlişkin Reeskontlar	4.000	4.000
Haberleşme Giderlerine İlişkin Reeskontlar	13.257	14.554
Bina Giderlerine İlişkin Reeskontlar	12.200	12.000
Diğer gider tahakkukları	26.900	1.318
Toplam	163.617	144.076

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. HASILAT

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<u>Satış gelirleri</u>		
Devlet tahvili satışları	20.509.945	9.014.689
Hazine Bonosu Satışları	10.002.252	--
Banka garantili bono satışları	293.290	77.686
Özel sektör tahvil satışları	--	60.000
Finansman bonosu satışları	520.320	--
Hisse senedi satışları	192.542	29.655
Toplam Satışlar	31.518.349	9.182.030
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Alım/satım aracılık komisyonları	1.242.534	1.173.341
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	91.533	253.607
Halka arz aracılık komisyonları	136.371	47.502
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	27.750	--
Yatırım fonu aracılık ücreti gelirleri	9.975	11.068
Diğer komisyon ve gelirler	134.751	99.331
Toplam komisyonlar	1.642.914	1.584.849
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(196.743)	(191.203)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(27.791)	(33.090)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	--	(40.036)
Toplam indirimler	(224.534)	(264.329)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	229.346	167.214
Temerrüt faiz gelirleri	20.850	17.164
Toplam faiz gelirleri	250.196	184.378
Hasılat	33.186.925	10.686.928
<u>Satışların maliyeti (-)</u>		
Devlet tahvili alışları	(20.506.525)	(9.010.149)
Hazine Bonosu alışları	(10.001.534)	--
Banka garantili bono alışları	(289.641)	(77.686)
Özel sektör tahvil alışları	--	(60.000)
Finansman bonosu alışları	(519.361)	--
Hisse senedi alışları	(192.542)	(29.655)
Toplam Satışların Maliyeti	(31.509.603)	(9.177.490)
Brüt kar	1.677.322	1.509.438

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri	2.117.534	2.156.200
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	183.525	157.558
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--
Toplam	2.301.059	2.313.758

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel ücret ve giderleri	1.207.495	1.356.497
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	216.540	164.967
Kira giderleri	364.451	300.497
Vergi, harç resmi takip giderleri	34.890	38.409
Haberleşme giderleri	59.160	62.545
Ulaşım giderleri	49.519	61.222
Danışmanlık ve denetim ücretleri	59.004	50.822
Yönetim giderleri	36.094	40.182
Amortisman ve itfa payları	33.286	32.789
Reklam ilan ve temsil giderleri	21.952	682
Sigorta giderleri	11.676	14.389
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	671	5.297
VİOP ödemeleri	23.373	12.709
Diğer pazarlama giderleri	160.153	144.849
Diğer giderler	22.795	27.902
Toplam	2.301.059	2.313.758

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 4.661 TL'dir (31 Mart 2016: 63.882 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	998	1.000
Vadeli mevduatlar	872.000	--

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Banka Kredisi Ana para ve Faiz Borcu	--	221.138
Emir İletimine Aracılık İşlemlerinden doğan borçlar	3.340	3.398
<i><u>Türk Bankası Ltd.</u></i>		
Emir İletimine Aracılık İşlemlerinden doğan borçlar	7.858	3.109

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 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>1 Ocak 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak 31 Mart 2016</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	6.810	5.349
	6.810	5.349
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	27.000	46.500
	27.000	46.500

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2016</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	2.784	--
	2.784	--
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	333	333
VİOP komisyonları	199	3.184
Hisse senedi komisyonları	9.242	14.240
	9.774	17.757
Türk Bankası Ltd.		
VİOP komisyonları	86	221
Hisse senedi komisyonları	18.265	15.445
	18.351	15.666
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.		
Kira Giderleri	286.226	229.297
Turkish Bank A.Ş.		
Bina Ortak Giderleri	31.128	20.893
	348.263	283.613

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Mart 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	10.059.422	--	480.592	23.136.585	5.464.246
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.049.402	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	10.059.422	--	480.592	23.136.585	5.464.246
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 8.007.589 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	5.821.550	--	441.159	24.764.845	5.885.810
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.810.593	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	5.821.550	--	441.159	24.764.845	5.885.810
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 7.502.135 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	13.211.228	324.508
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	2.144	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	13.213.372	324.508

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	2.792.851	780.176
Net yabancı para pozisyonu	2.792.851	780.176

31 Aralık 2016	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	57.003	33.348
Net yabancı para pozisyonu	57.003	33.348

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	1.016.207	1.016.207
EURO	305.131	305.131
	1.321.338	1.321.338

31 Aralık 2016	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	20.132	20.132
EURO	12.318	12.318
	32.450	32.450

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.464.246	5.885.810
	Bankalardaki vadeli mevduat	14.879.265	16.828.869
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	8.007.589	7.502.135
	Borsa para piyasasından alacaklar	--	--
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	6.254.717	2.868.423
	Borsa para piyasasından alacaklar	251.000	--
	Müşterilerden alacaklar	195.651	234.173

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

14.3 Sermaye Yönetimi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 25.472.637 TL ve 25.279.000TL 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 26.410.194 TL'dir (31 Aralık 2016: 26.241.195 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Risk karşılığı.

b) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Mart 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Pozisyon riski	1.027.613	948,495
Karşı taraf riski	896.902	994,246
Döviz kuru riski	961.678	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam Risk Karşılığı	2.886.193	1.942.741

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.