

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

28 Şubat 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
40 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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, işletme 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 finansal tablolar, Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-16
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17-18
Not 4 Finansal yatırımlar	18
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	19
Not 6 Finansal Yükümlülükler	19
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	20
Not 8 Peşin ödenmiş giderler	21
Not 9 Maddi duran varlıklar	21
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	22
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22-23
Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23-24
Not 13 Özkaynaklar	25
Not 14 Hasılat ve satışların maliyeti	26
Not 15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri	27
Not 16 Niteliklerine göre giderler	27
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	28
Not 18 Finansal gelirler / giderler	28
Not 19 Vergi varlık ve yükümlülükleri	29-31
Not 20 Pay başına kazanç	31
Not 21 İlişkili taraf açıklamaları	32
Not 22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	33-39
Not 23 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	40

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	24.764.845	27.782.248
Finansal yatırımlar	4	5.885.810	2.588.738
Ticari alacaklar	5	5.821.550	8.175.148
Diğer alacaklar	7	31.628	158.411
Peşin ödenmiş giderler	8	89.807	72.563
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	481.034	250.850
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		37.074.674	39.027.958
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	1.341.572	159.711
Diğer Alacaklar	7	441.159	452.557
Maddi duran varlıklar	9	264.783	154.981
Maddi olmayan duran varlıklar	10	179.017	45.394
Peşin ödenmiş giderler		491	--
Ertelenmiş vergi varlığı	19	153.078	270.488
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.380.100	1.083.131
TOPLAM VARLIKLAR		39.454.774	40.111.089
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal Yükümlülükler	6	221.138	--
Ticari borçlar		10.157.501	12.118.483
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	10.157.501	12.118.483
Diğer borçlar	7	261.358	390.128
Kısa vadeli karşılıklar		293.918	281.289
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	187.422	181.641
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	106.496	99.648
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	144.076	122.798
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.077.991	12.912.698
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		355.312	520.841
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	355.312	520.841
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		355.312	520.841
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.587.864	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(233.696)	(252.578)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.122.768	--
Geçmiş yıllar karları	13	342.264	421.442
Dönem karı / (zararı)		202.271	(79.178)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		28.021.471	26.677.550
TOPLAM KAYNAKLAR		39.454.774	40.111.089

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	410.388.682	286.340.969
Satışların maliyeti	14	(404.305.409)	(278.345.975)
BRÜT KAR		6.083.273	7.994.994
Genel yönetim giderleri	15	(8.408.545)	(9.875.520)
Pazarlama giderleri	15	(640.291)	(879.173)
Araştırma ve geliştirme giderleri	15	--	(3.593)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	6.545	220.980
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(64.966)	(37.999)
ESAS FAALİYET ZARARI		(3.023.984)	(2.580.311)
Finansal gelirler	18	3.323.930	2.528.075
Finansal giderler	18	(44.079)	(46.010)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		255.867	(98.246)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	19	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	(53.596)	19.068
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		202.271	(79.178)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	12	23.603	(100.041)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	19	(4.721)	20.008
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	13	1.181.861	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	19	(59.093)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.343.921	(159.211)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

		Kar veya zarar zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zarar zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler					
						Birikmiş karlar		
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
Notlar	Ödenmiş sermaye	Menkul Kıymet değerleme farkları						
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--		(172.545)	1.587.864	1.081.972	(660.530)	12.336.761
Nakdi sermaye artışı	14.500.000	--	--	--	--	--	--	14.500.000
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	(660.530)	660.530	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	(79.178)	(79.178)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	(80.033)	--	--	--	(80.033)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	--	(80.033)	--	--	--	(80.033)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(80.033)	--	--	(79.178)	(159.211)
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--		(252.578)	1.587.864	421.442	(79.178)	26.677.550
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 karı	--	--	--	--	--	--	202.271	202.271
Diğer kapsamlı gelir	--	1.122.768	--	18.882	--	--	--	1.141.650
Menkul Kıymet Değerleme Farkları	13	1.122.768	--	--	--	--	--	1.122.768
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	13	--	--	18.882	--	--	--	18.882
Toplam kapsamlı gelir	--	1.122.768	--	18.882	--	--	202.271	1.343.921
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.122.768		(233.696)	1.587.864	342.264	202.271	28.021.471

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.851.237)	(222.181)
<u>Dönem karı/(zararı)</u>		202.271	(79.178)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		202.271	(79.178)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		314.385	(119.141)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	140.989	138.297
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		114.007	(185.556)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		107.159	49.060
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	6.848	(234.616)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.890	(65.679)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		2.890	--
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	(65.679)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	53.596	(19.068)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		2.903	12.865
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		2.903	12.865
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		(2.665.843)	452.740
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(3.299.975)	962.450
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.353.598	1.004.013
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.353.598	1.004.013
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		138.181	(274.306)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		138.181	(274.306)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(17.735)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.960.982)	(1.475.279)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.960.982)	(1.475.279)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		121.070	235.862
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		121.070	235.862
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.149.187)	254.421
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(471.866)	(325.197)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(230.184)	(151.405)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(384.414)	(69.108)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	11.064
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	11.064
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(384.414)	(80.172)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(199.612)	(63.307)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(184.802)	(16.865)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		221.138	14.486.804
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		221.138	--
-Kredilerden Nakit Girişleri	6	221.138	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(13.196)
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		--	(13.196)
Sermaye artışı nedeni ile nakit girişleri		--	14.500.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(3.014.513)	14.195.515
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		27.700.414	13.504.899
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	24.685.901	27.700.414

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 41'dir (31 Aralık 2015: 54).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II - 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, bireysel finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 28 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 19 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 – Nakit ve nakit benzerleri

Not 4 – Finansal yatırımlar

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.4.1 2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.4.2 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 değişiklikle 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Hasılat” içinde (Not 14), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal gelirler/giderler” içinde (Not 18) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, işlemin niteliğine bağlı olarak gerçekleştirildiği tarihte veya tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (Yıl)
Demirbaşlar	5
Diğer maddi varlıklar	5

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluştukça kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklarını oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit parayı, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ve ters repo işlemlerini içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmaları takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar (ticari alacaklar) dışında kalanlardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr zarara yansıtılmakta, gerçeğe uygun değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "Değer artış fonları" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, değer artış fonları hesabına kaydedilmiş olan gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna aktarılır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote sermaye araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedirler. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermaye araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülebilenler hariç maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar/zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'ta müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüğü giderleri kar/zararda muhasebeleştirilir. Şirket, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir.

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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 kar zarardan iptal edilir.

Satılmaya hazır sermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar/zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.5.6 Netleştirme

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

2.5.7 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.5.8 Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.9 Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.10 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.5.11 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardına göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.12 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve Şirket'in finansal durum tablosunda gösterilmezler.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.13 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5.15 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. Ancak, finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı bağlı ortaklıklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilmeden aktifte ve pasifte ayrı ayrı gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19 (2011)'in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça kar veya zararda giderleştirilmektedir.

2.5.17 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	17.262.710	18.780.644
- Vadeli mevduat	16.828.869	17.510.410
- Vadesiz mevduat	433.841	1.270.234
Ters repo işlemlerinden alacaklar	7.502.135	9.001.604
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	24.764.845	27.782.248

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları

(78.944)

(81.834)

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

24.685.901

27.700.414

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 1.000 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 122.033 TL ve vadesiz mevduatın 4.258 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016
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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

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

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

4 Finansal yatırımlar**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

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

	<u>31 Aralık 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	5.990.000	5.885.810	2.550.000	2.588.738
Toplam		5.885.810		2.588.738

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

	<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	1.341.572	0,4	159.711	0,4
Toplam	1.341.572		159.711	

(*) 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kredili müşterilerden alacaklar	2.868.423	5.034.843
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	1.886.100	2.139.148
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	655.854	850.140
Müşterilerden alacaklar	234.173	150.897
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	177.000	120
Toplam	5.821.550	8.175.148

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	7.092.139	8.660.732
VİOP müşteri teminatları	1.886.100	2.139.148
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	542.373	680.836
Müşterilere borçlar	402.101	401.680
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	177.000	120
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	--	--
Diğer ticari borçlar	57.788	235.967
Toplam	10.157.501	12.118.483

6 Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka Kredileri – (Teminatsız)	221.138	--
Toplam	221.138	--

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	% 10,70	2 Ocak 2017	221.138

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

7**Diğer alacaklar ve borçlar****Diğer alacaklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	31.628	158.411
Toplam	31.628	158.411

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VİOP teminatları(*)	329.441	319.794
Verilen diğer teminatlar	111.718	132.763
Toplam	441.159	452.557

(*) Şirket'in kendi adına Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, ve fonlar	114.914	151.606
Müşteri stopaj karşılıkları	67.101	146.970
Ödenecek SGK primleri	79.343	91.552
Toplam	261.358	390.128

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

8 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	89.807	72.563
Toplam	89.807	72.563

9 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.199.798	252.162	1.451.960
Alımlar	16.571	46.736	63.307
Çıkışlar	(227.561)	(214.150)	(441.711)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	988.808	84.748	1.073.556
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	988.808	84.748	1.073.556
Alımlar	49.705	149.907	199.612
Çıkışlar	(6.065)	--	(6.065)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	1.032.448	234.655	1.267.103
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.007.877	241.107	1.248.984
Dönem gideri	97.924	7.229	105.153
Çıkışlar	(223.236)	(212.326)	(435.562)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	882.565	36.010	918.575
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	882.565	36.010	918.575
Dönem gideri	51.629	38.181	89.810
Çıkışlar	(6.065)	--	(6.065)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	928.129	74.191	1.002.320
<u>Net kayıtlı değeri</u>			
1 Ocak 2016	106.243	48.738	154.981
31 Aralık 2016	104.319	160.464	264.783

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde net kayıtlı değeri 4.269 TL (31 Aralık 2015: 16.376 TL) olan demirbaşlar finansal kiralama yoluyla edinilmiştir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	204.284
Alımlar	16.865
Çıkışlar	(3.103)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	218.046
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	218.046
Alımlar	184.802
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	402.848
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	142.611
Dönem gideri	33.144
Çıkışlar	(3.103)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	172.652
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	172.652
Dönem gideri	51.179
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	223.831
Net kayıtlı değeri	
1 Ocak 2016	45.394
31 Aralık 2016	179.017

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları-adet	38.738.717	921.748
Hisse senetleri	186.334.099	180.874.213
Özel sektör tahvilleri	68.617.000	57.717.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	39.871.910	23.301.910
Finansman bonosu	8.855.000	1.960.000
Eurobond	9.520.000	9.520.000
Banka bonoları	8.400.000	5.990.000
Varantlar	38.714	41.063
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	150.674	234.157
Vadeli kontratlar	2.361	607

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsa İstanbul A.Ş.	7.022.100	5.161.500
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	3.454.552
Diğer	836.085	693.965
Toplam	10.797.961	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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borç karşılıkları (*)	99.648	99.648
Diğer borç karşılıkları	6.848	--
Toplam	106.496	99.648

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden personel davalarına ilişkin olarak ayırdığı karşılık tutarıdır.

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsa payı gider tahakkuku	47.902	44.574
Denetim Hizmetleri Masraf Reeskontu	50.150	37.323
Emir İletimine Aracılık Komisyonları Reeskontu	6.507	7.118
Takasbank Ödemelerine İlişkin Reeskontlar	7.645	6.838
Merkezi Kayıt Kuruluşu Ödemelerine İlişkin Reeskontlar	4.000	5.000
Haberleşme Giderlerine İlişkin Reeskontlar	14.554	12.000
Bina Giderlerine İlişkin Reeskontlar	12.000	8.000
Diğer gider tahakkukları	1.318	1.945
Toplam	144.076	122.798

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	172.422	166.641
- Prim karşılığı	15.000	15.000
Toplam	187.422	181.641
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	355.312	520.841

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	166.641	211.436
Dönem içinde iptal edilen / ayrılan karşılık	5.781	(44.795)
Dönem sonu	172.422	166.641

Prim karşılığı

Prim karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	15.000	--
Dönem içinde ödenen karşılık	(15.000)	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.000	15.000
Dönem sonu	15.000	15.000

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%3,77	%3,77
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%89	%87

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak (Dönem başı)	520.841	428.685
Faiz maliyeti	164.776	46.141
Hizmet maliyeti	49.158	47.714
Dönem içi ödemeler	(355.860)	(101.740)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(23.603)	100.041
31 Aralık (Dönem sonu)	355.312	520.841

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

13 Özkaynaklar**Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 25.000.000 adet). Bu hisse senetlerinden 15.000.000 adedi (A) grubu ve 10.000.000 adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	15.000.000	60,000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	40,000	9.998.924	40,000	9.998.924
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	266	0,001	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	266	0,001	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,001	530	0,001	530
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	7	0,000	7
Mine Berra Kılıç	(B)	0,000	7	0,000	7
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000	

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**Yasal yedekler**

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.587.864 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.587.864 TL).

Sermaye düzeltme farkları

Yoktur.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 233.696 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 252.578 TL net birikmiş zarar).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 342.264 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 421.442 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Menkul Kıymet değerlendirme farkı nedeni ile 1.122.768 TL tutarında birikmiş kapsamlı geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.).

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	402.326.375	271.362.231
Banka garantili bono satışları	109.952	1.299.195
Finansman bonosu satışları	789.945	4.010.246
Özel sektör tahvil satışları	922.452	1.488.190
Hisse senedi satışları	192.542	219.845
Toplam satış gelirleri	404.341.266	278.379.707
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	4.174.365	5.118.968
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	1.236.399	1.284.883
Halka arz aracılık komisyonları	369.967	900.720
Yatırım fonu yönetim ücreti / aracılık gelirleri	34.656	143.002
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	150.175	42.500
Diğer komisyon ve gelirler	414.709	500.788
Toplam hizmet gelirleri	6.380.271	7.990.861
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(690.940)	(568.991)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	(141.280)	(110.486)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(112.400)	(162.452)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(944.620)	(841.929)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	545.043	704.427
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	66.722	107.903
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	611.765	812.330
Toplam hasılat	410.388.682	286.340.969
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili alışları (-)	(402.290.557)	(271.336.638)
Banka garantili bono alışları (-)	(109.952)	(1.299.195)
Finansman bonosu (-)	(789.906)	(4.010.144)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(922.452)	(1.475.762)
Hisse senedi alışları (-)	(192.542)	(224.236)
Toplam satışların maliyeti	(404.305.409)	(278.345.975)
Brüt kar	6.083.273	7.994.994

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	8.408.545	9.875.520
Pazarlama giderleri	640.291	879.173
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	3.593
Toplam	9.048.836	10.758.286

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<i>Niteliklerine göre giderler</i>		
Personel ücret ve giderleri	4.952.611	6.363.414
Kira giderleri	1.251.562	983.347
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	747.440	737.473
Diğer pazarlama giderleri	580.666	764.211
Danışmanlık ve denetim ücretleri	331.123	171.282
Haberleşme giderleri	230.139	315.537
Ulaşım giderleri	225.587	291.750
Vergi, harç resmi takip giderleri	176.707	441.237
Yönetim giderleri	155.955	163.714
Amortisman ve itfa payları	140.989	138.297
VİOP ödemeleri	59.625	114.961
Reklam ilan ve temsil giderleri	56.484	64.642
Sigorta giderleri	51.624	78.440
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.186	13.903
Diğer giderler	79.138	116.078
Toplam	9.048.836	10.758.286

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış geliri	--	4.915
Diğer gelirler (*)	6.545	216.065
Toplam	6.545	220.980

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Diğer giderler (**)	64.966	37.999
Toplam	64.966	37.999

(*) 30 Nisan 2015 tarihinde kazanılan personele ilişkin davadan 145.985 TL gelir yazılmıştır. 49.648 TL ayrılan personellere ödenen kıdem tazminatının Bankadan tahsil edilen kısmından, 11.815 TL'si ise depozito iadelerinden, 8.616 TL'si personel sağlık sigortası iadesinden kaynaklanmaktadır.

(**) Şirketin 2016 yılında kaybettiği dava nedeni ile yaptığı ödemelerin toplamı 63.802 TL'dir (2015: 28.992 TL).

18 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Mevduat faiz gelirleri	2.289.766	798.461
DİBS ve özel sektör tahvil faiz gelirleri	396.107	458.849
Repo faiz gelirleri	432.225	405.786
Diğer faiz gelirleri	54.350	368.764
Borsa para piyasası faiz geliri	2.389	306.772
Kambiyo karları	75.724	165.245
Menkul kıymet reeskont gelirleri	73.369	24.198
Toplam	3.323.930	2.528.075

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Teminat mektubu komisyonları	43.691	43.031
Finansal kiralama faiz giderleri	--	2.028
Banka kredileri faiz giderleri	388	951
Toplam	44.079	46.010

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 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 metotları 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	Oran (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2015	Oran (%)
Vergi öncesi kar/(zarar)	255.867		(98.246)	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(51.173)	(20.00)	19.649	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.423)	(0.95)	(581)	0.59
Vergi geliri/(gideri)	(53.596)	(20.95)	19.068	(19.41)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(53.596)	19.068
Vergi geliri/(gideri)	(53.596)	19.068

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(481.034)	(250.850)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(481.034)	(250.850)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Mali zararlar	99.285	122.865
Kıdem tazminatı karşılığı	71.062	104.168
İzin karşılığı	34.484	33.328
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	224.761	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	(12.590)	(8.852)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(59.093)	--
Diğer	--	(370)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(71.683)	(9.803)
Net ertelenmiş vergi varlığı	153.078	270.488

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Önceki dönemden devir	270.488	231.412
Ertelenmiş vergi geliri	(53.596)	19.068
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	(4.721)	20.008
Menkul Değerler Değerleme Farkları ertelenmiş vergi gideri	(59.093)	--
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	153.078	270.488
	2016	2015
2019	312.060	489.805
2020	87.082	87.082
Sonraki yıllara taşınan mali zarar	399,142	576,887

20 Pay başına kazanç

Pay Başına Kazanca ilişkin 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	1.000	4.258
Vadeli mevduatlar	--	122.033

b) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Banka Kredisi Ana para ve Faiz Borcu	221.138	--

c) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	31.487	61.795
<i><u>Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	--	71.984
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	--	33.400
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	--	88
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	--	2
	--	105.474
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	162.000	198.000
	162.000	198.000

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	388	951
Tasfiye Halinde Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	--	2.028
	388	2.979
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	1.300	3.416
Fon satış komisyonları	--	1.469
VİOP komisyonları	8.891	14.143
Hisse senedi komisyonları	38.419	103.210
	48.610	122.238
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	--	18.427
VOB komisyonları	265	1.531
Hisse senedi komisyonları	64.825	23.672
	65.090	43.630
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.		
Kira Giderleri	940.026	439.987
Turkish Bank A.Ş.		
Bina Ortak Giderleri	106.262	--
	1.160.376	608.835

d) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 11 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 904.742 TL ve 1.464.988 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

e) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Turkish Bank A.Ş.	207.441	269.441

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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.

22.1 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Aralık 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)	--	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 kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

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	--	452.537	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 kayıtlı değeri	--	8.175.148	--	452.537	27.782.248	2.588.738
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı 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 kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.2 Piyasa riski***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 birimi ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	324.508	1.328.966
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	324.508	1.328.966

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

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

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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları %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 Aralık 2016	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	20.132	20.132
EURO	12.318	12.318
	32.450	32.450

31 Aralık 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	122.472	122.472
EURO	10.424	10.424
	132.896	132.896

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.2 Piyasa riski (devamı)***Faiz oranı riski*

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.885.810	2.588.738
	Bankalardaki vadeli mevduat	16.828.869	17.510.410
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	7.502.135	9.001.604
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.868.423	5.034.843
	Müşterilerden alacaklar	234.173	150.897

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

22.3 Sermaye yönetimi

31 Aralık 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 değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme 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 bulunan 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.3 Sermaye yönetimi(devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 26.241.195 TL'dir (31 Aralık 2015: 26.082.772 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	948,495	1.033.082
Karşı taraf riski	994,246	1.110.385
Döviz kuru riski	--	42.701
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	1.942.741	2.186.168

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.885.810	--	--	5.885.810
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	1.341.572	--	1.341.572
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.588.738	--	--	2.588.738
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	159.711	--	159.711

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Turkishbank A.Ş.' nin "Valikonağı Cad. No:1 34371 Nişantaşı, Şişli / İstanbul" adresinde bulunan ve Turkishbank Merkez Şubesi'nin faaliyet gösterdiği kendi mülkü olan binasının 1. katında, Şirket'in Bağımsız bir şube olarak " Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Nişantaşı Şubesi " adı altında bir şube açması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmasına karar verilmiştir.

10 Şubat 2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III.37.1.b sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" ile kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin kaldıraç oranı ve başlangıç teminatı ile ilgili önemli değişiklikler yapılmıştır. Teminat tutarı asgari 50.000 TL olarak, kaldıraç oranı azami 1/10 olarak belirlenmiştir.