

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Altı
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal
Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun, özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve açıklayıcı dipnotların sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

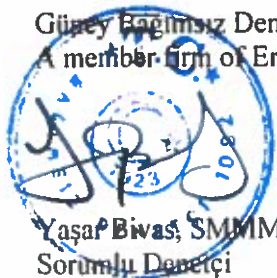
Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2017 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda ve 28 Temmuz 2016 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirmiştir.

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



İstanbul, 26 Temmuz 2017

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
 ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
2 Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-16
3 Finansal yatırımlar	16-18
4 Borçlanmalar	19
5 Türev araçlar	20-21
6 Ticari alacaklar ve borçlar	22-23
7 Diğer alacaklar ve borçlar	23
8 Maddi duran varlıklar	24
9 Maddi olmayan duran varlıklar	25
10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	25-26
11 Diğer dönen / duran varlıklar ve kısa / uzun vadeli yükümlülükler	26
12 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar	27
13 Özkaynaklar	28-29
14 Vergi varlık ve yükümlülükleri	30-34
15 Pay başına kazanç	34
16 İlişkili taraf açıklamaları	34-35
17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	36-48
18 Finansal araçlar	48-50
19 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	51
20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	51

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	19	429.253.690	427.858.198
Finansal yatırımlar	3	5.978.677	6.918.534
-Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	5.978.677	6.918.534
Ticari alacaklar	6	257.052.589	196.715.037
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	164.560	132.927
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	256.888.029	196.582.110
Diğer alacaklar	7	7.330.744	5.082.321
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	7.330.744	5.082.321
Türev araçlar	5	-	978.528
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	-	978.528
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	3.245.472	3.032.184
Diğer dönen varlıklar	11	518.289	159.705
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	11	518.289	159.705
Toplam Dönen Varlıklar		703.379.461	640.744.507
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	22.770.428	23.048.482
-Satılmaya hazır finansal yatırımlar	3	22.770.428	23.048.482
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	12	142.780	244.204
Maddi duran varlıklar	8	1.741.975	2.189.978
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.014.483	1.131.432
Ertelenmiş vergi varlığı	14	2.848.169	3.982.848
Toplam Duran Varlıklar		28.517.835	30.596.944
TOPLAM VARLIKLAR		731.897.296	671.341.451
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	445.332.490	449.918.345
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	16	-	52.030.333
-Banka kredileri	16	-	52.030.333
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	445.332.490	397.888.012
-Banka kredileri	4	-	47.152.309
-Diğer kısa vadeli borçlanmalar	4	445.332.490	350.735.703
Ticari borçlar	6	204.308.595	140.914.273
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	204.308.595	140.914.273
Diğer borçlar	7	1.378.444	1.304.627
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	1.378.444	1.304.627
Türev araçlar	5	-	4.364.339
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	-	4.364.339
Kısa vadeli karşılıklar		2.674.266	1.853.158
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.334.766	1.563.658
-Diğer karşılıklar	10	1.339.500	289.500
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	100.000	27.380
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	100.000	27.380
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		653.793.795	598.382.122
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.396.423	1.093.284
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.396.423	1.093.284
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.396.423	1.093.284
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		76.707.078	71.866.045
Ödenmiş sermaye	13	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(137.913)	(137.913)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	13	(137.913)	(137.913)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	10.569.352	10.847.406
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	13	10.569.352	10.847.406
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	13	10.569.352	10.847.406
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	2.514.006	2.514.006
-Yasal yedekler	13	2.514.006	2.514.006
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	13	(4.861.249)	1.268.004
Net dönem karı / (zararı)		5.119.087	(6.129.253)
Toplam Özkaynaklar		76.707.078	71.866.045
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		731.897.296	671.341.451
VE ÖZKAYNAKLAR		731.897.296	671.341.451

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2016
Dipnot Referansları					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		271.539.946	74.353.541	2.053.389.171	785.384.104
Satışların maliyeti (-)		(249.481.946)	(63.018.972)	(2.036.788.015)	(777.418.306)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		22.058.000	11.334.569	16.601.156	7.965.798
BRÜT KAR		22.058.000	11.334.569	16.601.156	7.965.798
Genel yönetim giderleri (-)		(17.777.218)	(9.419.180)	(21.313.283)	(11.006.789)
Pazarlama giderleri (-)		(1.398.509)	(698.331)	(1.399.380)	(717.061)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		584.778	372.898	1.001.543	572.030
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(69.888)	(22.959)	(33.858)	(20.977)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		3.397.163	1.566.997	(5.143.822)	(3.206.999)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		43.471.866	20.575.368	25.976.227	13.285.229
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(40.513.839)	(18.987.625)	(24.004.262)	(13.205.952)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	12	(101.424)	(63.880)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)		6.253.766	3.090.860	(3.171.857)	(3.127.722)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		6.253.766	3.090.860	(3.171.857)	(3.127.722)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(1.134.679)	(625.229)	907.004	550.462
- Dönem vergi gideri	14	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14	(1.134.679)	(625.229)	907.004	550.462
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI)		5.119.087	2.465.631	(2.264.853)	(2.577.260)
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		5.119.087	2.465.631	(2.264.853)	(2.577.260)
Dönem karının / zararının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		5.119.087	2.465.631	(2.254.970)	(2.573.420)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	(9.883)	(3.840)
Diğer kapsamlı gelir / (gider) kısmı:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(278.054)	(23.659)	38.289	129.145
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(278.054)	(23.659)	38.289	129.145
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)		(278.054)	(23.659)	38.289	129.145
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)		(278.054)	(23.659)	38.289	129.145
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		4.841.033	2.441.972	(2.226.564)	(2.448.115)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		4.841.033	2.441.972	(2.216.681)	(2.444.275)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	(9.883)	(3.840)

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ana ortaklığa atfolunan										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden	Kar veya zararda yeniden	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
			Diğer kazanç/ kayıplar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları /	Net dönem karı			
1 Ocak 2016 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	6.189.956	2.513.202	804	3.593.682	(1.960.447)	73.703.079	24.817	73.727.896
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	38.289	-	-	-	(2.254.970)	(2.216.681)	(9.883)	(2.226.564)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.960.447)	1.960.447	-	-	-
30 Haziran 2016 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	6.228.245	2.513.202	804	1.633.235	(2.254.970)	71.486.398	14.934	71.501.332
1 Ocak 2017 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	10.847.406	2.513.202	804	1.268.004	(6.129.253)	71.866.045	-	71.866.045
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(278.054)	-	-	-	5.119.087	4.841.033	-	4.841.033
Transferler	-	-	-	-	-	-	(6.129.253)	6.129.253	-	-	-
30 Haziran 2017 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	10.569.352	2.513.202	804	(4.861.249)	5.119.087	76.707.078	-	76.707.078

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		11.269.266	(2.744.264)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		5.119.087	(2.264.853)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		13.214.753	4.230.079
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8-9	614.511	658.454
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		122.816	1.061.580
-Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	122.816	1.061.580
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.135.526	1.079.208
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.085.526	1.010.858
-Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	1.050.000	68.350
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		13.553.735	11.842.351
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(13.302.885)	(8.132.827)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		26.856.620	19.975.178
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	(1.510.751)
-Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(3.385.811)	(6.669.851)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	5	(3.385.811)	(6.669.851)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	14	1.134.679	(907.004)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(58.047)	(56.506)
-Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(58.047)	(56.506)
İş ortaklığındaki paylardaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		101.424	-
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(1.004.080)	(1.267.402)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		6.053.295	3.214.577
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	3	939.857	(560.823)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(60.460.368)	(156.523.454)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	6	(60.460.368)	(156.523.454)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		63.394.322	157.560.154
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış	6	63.394.322	157.560.154
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(9.927.106)	(3.690.454)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış	7-11-19-14	(10.000.923)	(4.369.237)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış	11	73.817	678.783
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		12.280.545	(1.249.351)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.011.279)	(1.485.497)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(9.416)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		12.506.159	9.275.625
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		74.316	86.994
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		74.316	86.994
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(65.828)	(993.061)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(65.828)	(27.115)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	(965.946)
Alınan temettüleri		2.151.143	2.007.064
Alınan faiz		10.346.528	8.174.628
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(32.516.918)	46.156.177
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		12.650.226.647	24.270.715.654
-Kredilerden elde edilen nakit		12.650.226.647	24.270.715.654
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.656.505.549)	(24.204.460.906)
-Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.656.505.549)	(24.204.460.906)
Ödenen faiz		25.163.573	19.622.679
Diğer nakit çıkışları		(1.074.443)	(475.892)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(8.741.493)	52.687.538
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	1.510.751
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(8.741.493)	54.198.289
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	19	419.920.458	208.168.075
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	19	411.178.965	262.366.364

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü İstanbul Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu adresinde bulunmaktadır. Şirket, 25 Ekim 1976 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %95,78'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("TSKB")'ne aittir ve Şirket, Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul AŞ'de ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulunun 01.06.2015 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 01.06.2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda, 01.06.2015 tarihinden itibaren Şirket'in;

- (a) İşlem Aracılığı,
- (b) Portföy Aracılığı,
- (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- (d) Yatırım Danışmanlığı,
- (e) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve
- (f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Ayrıca Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esas Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca kaldırılacak işlemler hariç olmak üzere türev araçlar (paya dayalı, pay endekslerine dayalı ve diğer türevler) üzerinde portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak konusundaki faaliyet genişletme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ekim 2016 tarih ve 27 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket, 18 Mart 2011 tarih ve 1494 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek kurulan, yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularında faaliyet göstermek üzere 240.000 TL sermaye ile kurulan TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin toplam paylarının %96'sı karşılığında 230.400 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 240.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 Türk Lirası daha artırılarak, 1.240.000 Türk Lirasına çıkarılması ve bu defa artırılan sermayenin tamamının, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ne sermaye artırım yolu ile iştirak edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına ilişkin olarak, rüçhan hakkının kullanılmamasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Temmuz 2016 tarihinde karar verilmiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi sermaye artırımını ile birlikte; Şirket'in TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi ortaklık yapısındaki payı, %18,58'e gerilemiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi üzerindeki kontrolün kaybedilmesi neticesinde; kontrolün kaybedildiği tarihe kadar konsolidasyon muhasebesi uygulanırken o tarihten itibaren özkaynak yöntemine göre muhasebe uygulanmaya başlanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket faaliyetlerini 9 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2016: 9 şube).

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 10 Şubat 2016 tarihli ve 2034 numaralı karar ile Konya, Adana ve İzmit Şubeleri'nin, kapatılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu; 18 Şubat 2016 tarih ve 32992422-205.99-E.1972 sayılı yazısı ile şubelerin kapatılmasına izin vermiş olup, şube kapamalarının ticaret sicilinde tescil edilmesi ile süreç tamamlanmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 22 Haziran 2016 tarih ve 2073 numaralı karar ile irtibat bürosu olarak faaliyet göstermekteyken 12 Ekim 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilerek Şube statüsüne dönüştürülen Ataşehir Şubesi'nin, kapatılmasına; kapatma işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer kamu kurum ve kuruluşları nezdinde gerekli işlemlerin yürütülmesine karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu; 12 Şubat 2016 tarih ve 32992422-205.99-E.1972 sayılı yazısı ile şubelerin kapatılmasına izin vermiş olup, şube kapamalarının ticaret sicilinde tescil edilmesi ile süreç tamamlanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çalışan sayısı 114'dir (31 Aralık 2016: 115).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı

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

İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişikteki özet finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. SPK'nın (II-14.1) sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını ("TMS 34'e") standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını bu standarda uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

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, özet finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Özet finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Temmuz 2017 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2. Özet finansal tabloların hazırlanış şekli

Özet 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 özet 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 özet 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.

31 Aralık 2016 tarihli finansal finansal durum tablosu, 30 Haziran 2016 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 30 Haziran 2016 tarihli nakit akış tablosunda yapılan sınıflama ve netleştirmeler aşağıdaki gibidir:

-“Aktifte” “ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar” bölümünde, “gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili takas alacakları” bölümünde yer alan “148.535.949 TL” tutarındaki müşteri bakiyeleri, ile “pasifte”, “ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar” bölümünde, “gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları nedeniyle müşterilere borçlar” bölümünde yer alan “148.535.949 TL” tutarındaki müşteri bakiyeleri netlenmiştir.

-“Nakit akış tablosunda” “İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı” bölümünde “ticari alacaklardaki değişim” ve “ticari borçlardaki değişim” kalemleri arasında “31.910.473 TL” tutarında netleştirme yapılmıştır.

-“Nakit akış tablosunda” “dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler” bölümünde “türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer değişimleri” kaleminde yer alan “706.239 TL”, “işletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı” bölümünde yer alan “türev işlemlerden kaynaklanan net nakit çıkışı” kalemi ile netlenmiştir.

-“Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda” “esas faaliyetlerden diğer giderler” içerisinde yer alan “1.537.895 TL” tutarındaki “müşteri emir iptal ücretleri ve teyit farkları” “satışların maliyeti” kalemine sınıflanmıştır.

-“Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda” “esas faaliyetlerden diğer giderler” içerisinde yer alan “21.224 TL” tutarındaki “devlet tahvili değerlendirme farkları” “yatırım faaliyetlerinden gelirler” kalemine sınıflanmıştır.

-“Pasifte” “diğer kısa vadeli yükümlülükler” bölümünde, “ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler” bölümünde yer alan “289.500 TL” tutarındaki dava karşılıkları, “pasifte”, “kısa vadeli karşılıklar” bölümünde, “diğer karşılıklar” bölümüne sınıflanmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler (devamı)

	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Aktif hesaplardaki netleştirmeler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	196.582.110	(148.535.949)	345.118.059
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Pasif hesaplardaki netleştirmeler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	(140.914.273)	148.535.949	(289.450.222)
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Nakit akış tablosundaki netleştirmeler	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Ticari alacaklardaki değişim	(156.523.454)	(31.910.472)	(124.612.982)
Ticari borçlardaki değişim	157.560.154	31.910.473	125.649.681
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki sınıflamalar	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Satışların maliyeti (-)	(2.036.788.015)	(1.537.895)	(2.035.250.120)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(33.858)	1.516.671	(1.550.529)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25.976.227	21.224	25.955.003
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(24.004.262)	-	(24.004.262)
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Nakit akış tablosundaki sınıflamalar	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer değişimleri	(6.669.851)	(706.239)	(5.963.612)
Türev işlemlerden kaynaklanan net nakit çıkışı	-	706.239	(706.239)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. 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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları

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

2.4.1. Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.1. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket özet finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

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

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekemediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi (devamı)

- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.5. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Özet finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zimni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Şirket ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Şirket, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır. Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak 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 alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Ticari alacak ve borçlar

Not 8 – Maddi duran varlıklar

Not 9 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 14 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 17 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Not 18 – Finansal araçlar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.978.677	6.918.534
	5.978.677	6.918.534
Uzun vadeli		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	22.770.428	23.048.482
Toplam	28.749.105	29.967.016

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	4.600.000	4.660.285	14.12-15.03
Devlet tahvili	1.300.000	1.312.633	9.94-10.68
Hisse senedi	-	5.759	-
	5.900.000	5.978.677	-
31 Aralık 2016	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	4.600.000	4.650.012	12.28-14.86
Devlet tahvili	1.300.000	1.288.831	8.63-8.80
Hisse senedi	504.842	979.691	-
	6.404.842	6.918.534	-

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 1.312.633 TL (31 Aralık 2016: 1.288.831 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.300.000 TL (31 Aralık 2016: 1.300.000 TL) tutarındaki nominal değerli devlet tahvilleri aşağıda verilen detayda teminat olarak verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Haziran 2017	Nominal	Kayıtlı değeri
BİST pay senetleri ve tahvil bono piyasası	1.300.000	1.312.633
	<u>1.300.000</u>	<u>1.312.633</u>
31 Aralık 2016	Nominal	Kayıtlı değeri
BİST pay senetleri ve tahvil bono piyasası	1.300.000	1.288.831
	<u>1.300.000</u>	<u>1.288.831</u>

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sermaye araçları (hisse senetleri)	22.770.428	23.048.482
	<u>22.770.428</u>	<u>23.048.482</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Haziran 2017	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2016
İş Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	1,13%	1.526.372	1,13%	1.744.426
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ^(**)	1,33%	1.240.000	1,33%	1.300.000
		<u>2.766.372</u>		<u>3.044.426</u>
<u>Borsada işlem görmeyen</u>	<u>İştirak</u>	<u>30 Haziran</u>	<u>İştirak</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İş Portföy Yönetimi AŞ	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	1,62%	16.636.590	1,62%	16.636.590
Borsa İstanbul AŞ ^(***)	0,04%	1.341.573	0,04%	1.341.573
Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ	0,94%	931.948	0,94%	931.948
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	0,00%	1	0,00%	1
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	0,23%	159.988	0,23%	159.988
		<u>21.095.992</u>		<u>21.095.992</u>
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı ^(****)		(1.091.936)		(1.091.936)
Toplam		<u><u>22.770.428</u></u>		<u><u>23.048.482</u></u>

(*) İş Yatırım Ortaklığı AŞ ile TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı AŞ hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı AŞ hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sahip olunan hisseleri, 30 Haziran 2017 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilerek satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, 2 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve arttırılan payları temsil eden 50.000.000 TL'lik bölümün, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine karar vermiştir. TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sermayesinin %50 arttırılması suretiyle ilk defa halka arz edilen 50.000.000 TL (ek satış ile 57.500.000 TL) nominal değerli C grubu hisselerinin satışına konu paylar, 25 Mart 2010 tarihinde SPK tarafından GYO 60/250 sayılı ile kayda alınmıştır. Söz konusu hisselerin halka arzı 1 ve 2 Nisan 2010 tarihlerinde gerçekleştirilmiş, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri 9 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

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

(****) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL (31 Aralık 2016: 1.091.936 TL) değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar:

Kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 2.025.892 TL (31 Aralık 2016: 2.025.892 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Borsa para piyasasına borçlar	445.332.490	350.735.703
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 16)	-	52.030.333
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	-	47.152.309
	<u>445.332.490</u>	<u>449.918.345</u>

30 Haziran 2017			
Borsa para piyasasına borçlar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
			3 Temmuz - 2 Ağustos 2017
Türk Lirası	12,90–14,70	445.332.490	
	-	<u>445.332.490</u>	<u>-</u>
31 Aralık 2016			
Borsa para piyasasına borçlar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Türk Lirası	9,35–11,30	350.735.703	3 Ocak - 2 Şubat 2017
	-	<u>350.735.703</u>	<u>-</u>

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile şirketin kullanmış olduğu banka kredisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016			
Banka kredileri	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Türk Lirası (Not 16)	10,00	52.030.333	2 Ocak 2017
Türk Lirası	10,00	15.021.875	4 Ocak 2017
Türk Lirası	10,00	11.016.042	5 Ocak 2017
Türk Lirası	11,00	7.058.392	2 Ocak 2017
Türk Lirası	10,00	6.010.500	2 Ocak 2017
Türk Lirası	10,75	5.037.625	2 Ocak 2017
Türk Lirası	10,00	3.007.875	2 Ocak 2017
	-	<u>99.182.642</u>	<u>-</u>

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi” başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vadeli döviz türev işlemleri ve yabancı para swap işlemleri yapmamıştır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamasına rağmen risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadığı için alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların rayiç değerlerindeki değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile Şirket'in türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Şirket'in türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	978.528
	-	978.528
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	4.364.339
	-	4.364.339

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016			
	Kısa pozisyon			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
<i>TL / Yabancı para</i>				
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	Avro	11.129.700	(442.520)
Yabancı para swap sözl.	6.000.000	Avro	22.259.400	(743.410)
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	Avro	11.129.700	(208.462)
Yabancı para swap sözl.	3.500.000	Avro	12.984.650	(338.024)
Yabancı para swap sözl.	4.500.000	Avro	16.694.550	(317.782)
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	Avro	18.549.500	(353.091)
Yabancı para swap sözl.	1.600.000	Avro	5.935.840	(112.741)
Yabancı para swap sözl.	7.000.000	Avro	25.969.300	(138.715)
Yabancı para swap sözl.	6.000.000	Avro	22.259.400	(224.978)
Yabancı para swap sözl.	8.500.000	Avro	31.534.150	(494.108)
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	Avro	11.129.700	(148.403)
Yabancı para swap sözl.	6.000.000	Avro	22.259.400	(297.394)
Yabancı para swap sözl.	9.000.000	Avro	33.389.100	370.508
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	Avro	7.419.800	184.215
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	Avro	18.549.500	(297.697)
Yabancı para swap sözl.	9.000.000	Avro	33.389.100	(154.415)
Yabancı para swap sözl.	10.000.000	Avro	37.099.000	392.098
Yabancı para swap sözl.	2.500.000	Avro	9.274.750	31.707
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	Avro	11.129.700	(92.599)
	<u>97.600.000</u>		<u>362.086.240</u>	<u>(3.385.811)</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden alacaklar	176.398.102	127.827.791
Kredili müşterilerden alacaklar	80.320.074	68.581.409
Şüpheli ticari alacaklar	1.410.291	1.287.475
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	164.560	132.927
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	125.089	108.933
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.410.291)	(1.287.475)
Diğer ticari alacaklar	44.764	63.977
	<u>257.052.589</u>	<u>196.715.037</u>

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	1.287.475	37.859
Dönem gideri	122.816	1.075.838
Tahsili imkansız hale gelen alacaklar	-	(14.258)
30 Haziran itibari ile karşılık	<u>1.410.291</u>	<u>1.099.439</u>

Şirket yönetimi müşterilerine kullandığı kredilerden karşılıksız hale gelen 1.410.291 TL (31 Aralık 2016: 1.287.475 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,13'dir (31 Aralık 2016: %14).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili takas alacakları ^(*)	38.926.619	36.416.131
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	95.196.000	45.194.000
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	34.892.813	40.188.660
Müşterilerden diğer alacaklar ^(**)	7.134.772	4.573.734
Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili alacaklar	247.898	1.455.266
	<u>176.398.102</u>	<u>127.827.791</u>

(*) 29 ve 30 Haziran 2017 (31 Aralık 2016: 29 ve 30 Aralık) tarihlerinde Şirket'in müşterilerinin yapmış olduğu menkul kıymet işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Müşterilerden diğer alacaklar, müşteri işlemleri komisyonları ve temerrüt alacaklarından oluşmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari borçlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	204.308.595	140.914.273
	<u>204.308.595</u>	<u>140.914.273</u>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları		
nedeniyle müşterilere borçlar ^(*)	38.956.752	36.889.921
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	95.196.000	45.194.000
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	34.892.813	40.138.660
Müşteri hesapları	13.652.080	6.471.452
Kaldıraçlı alım satım işlemleriyle ilgili borçlar	247.898	1.455.266
Müşterilere diğer borçlar	21.363.052	10.764.974
	<u>204.308.595</u>	<u>140.914.273</u>

(*) 29 ve 30 Haziran 2017 (31 Aralık 2016: 29 ve 30 Aralık) tarihlerinde Şirket'in müşterilerinin yapmış olduğu menkul kıymet işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	7.325.529	5.076.627
Diğer alacaklar	5.215	5.694
	<u>7.330.744</u>	<u>5.082.321</u>

(*)30 Haziran 2017 tarihi itibari ile verilen depozito ve teminat tutarının 1.296.629 TL'si (31 Aralık 2016: 1.296.629 TL) İstanbul 2. İcra Müdürlüğüne yapılmış olan ödemeden ileri gelmektedir. Kalan bakiyesi ise Şirket'in VİOP'da aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve kesintiler	1.052.473	1.022.379
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	325.971	282.248
	<u>1.378.444</u>	<u>1.304.627</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	484.917	8.157.563	4.927.720	13.570.200
Alımlar	-	65.828	-	65.828
Çıkışlar	(76.208)	-	-	(76.208)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	408.709	8.223.391	4.927.720	13.559.820

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	221.397	6.962.057	4.196.768	11.380.222
Dönem gideri	48.492	285.212	163.858	497.562
Çıkışlar	(59.696)	(243)	-	(59.939)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	210.193	7.247.026	4.360.626	11.817.845
Net defter değeri, 30 Haziran 2017	198.516	976.365	567.094	1.741.975

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	561.138	8.056.654	5.681.652	14.299.444
Alımlar	-	23.941	3.174	27.115
Çıkışlar	(76.221)	(6.505)	-	(82.726)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2016	484.917	8.074.090	5.684.826	14.243.833

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	162.524	6.442.782	4.450.243	11.055.549
Dönem gideri	56.114	294.447	205.107	555.668
Çıkışlar	(45.732)	(6.505)	-	(52.237)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2016	172.906	6.730.724	4.655.350	11.558.980
Net defter değeri, 30 Haziran 2016	312.011	1.343.366	1.029.476	2.684.853

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait 497.562 TL'lik (30 Haziran 2016: 555.668 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	2.288.473
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	2.288.473
Birikmiş amortisman	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.157.041
Dönem gideri	116.949
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	1.273.990
Net defter değeri, 30 Haziran 2017	1.014.483
Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1.325.579
Alımlar	965.946
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2016	2.291.525
Birikmiş amortisman	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	974.925
Dönem gideri	102.786
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2016	1.077.711
Net defter değeri, 30 Haziran 2016	1.213.814

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait 116.949 TL'lik (30 Haziran 2016: 102.786 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	289.500	86.650
Dönem gideri	450.000	68.350
30 Haziran itibari ile karşılık	739.500	155.000

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
BPP'ye verilen teminat mektupları	348.100.000	416.100.000
BİST'e verilen teminat mektupları	22.033.500	13.333.500
Diğer teminat mektupları	239.108	239.108
	<u>370.372.608</u>	<u>429.672.608</u>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ters repo taahhütleri	448.603	901.344
	<u>448.603</u>	<u>901.344</u>

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer karşılıklar	739.500	289.500
Dava karşılıkları	600.000	-
Diğer karşılıklar	<u>1.339.500</u>	<u>289.500</u>

11. DİĞER DÖNEN / DURAN VARLIKLAR VE KISA / UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar	504.009	159.705
Gelecek aylara ait giderler	14.280	-
Diğer	<u>518.289</u>	<u>159.705</u>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	100.000	27.380
Gider tahakkukları	<u>100.000</u>	<u>27.380</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARDAKİ PAYLAR

Şirket, 18 Mart 2011 tarih ve 1494 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek kurulan, yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularında faaliyet göstermek üzere 240.000 TL sermaye ile kurulan TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin toplam paylarının %96'sı karşılığında 230.400 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 240.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 Türk Lirası daha artırılarak, 1.240.000 Türk Lirasına çıkarılması ve bu defa artırılan sermayenin tamamının, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ne sermaye artırım yolu ile iştirak edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına ilişkin olarak, rüçhan hakkının kullanılmamasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Temmuz 2016 tarihinde karar verilmiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi sermaye artırımını ile birlikte; Şirket'in TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi ortaklık yapısındaki payı, %18,58'e gerilemiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi üzerindeki kontrolün kaybedilmesi neticesinde; Şirket TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ni ilk kez 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarında iş ortaklığı olarak sınıflamıştır. Kontrolün kaybedildiği tarihe kadar konsolidasyon muhasebesi uygulanırken o tarihten itibaren özkaynak yöntemine göre muhasebe uygulanmaya başlanmıştır.

İş ortaklığındaki paylar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	142.780	244.204
	142.780	244.204
İş ortaklığının kar payları	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	(101.424)	-
	(101.424)	-
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı	902.223	1.419.253
Pasif toplamı	(133.762)	(104.916)
Net aktif	768.461	1.314.337
Pay oranı	18,58%	18,58%
Şirket'in iş ortaklığı net özkaynaklarındaki pay tutarı	142.780	244.204
	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak 30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	244.204	-
Dönem zararı	(101.424)	-
Diğer özkaynak kalemlerindeki paylar	-	-
Kapanış bakiyesi	142.780	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR

13.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	A	28,55	18.129.726	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	B	15,50	9.847.461	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	C	14,28	9.064.591	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	D	13,14	8.339.576	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	E	10,96	6.962.417	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	F	13,35	8.477.247	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018	95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	E	1,71	1.089.694	1,71	1.089.694
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	F	0,14	87.386	0,14	87.386
		1,85	1.177.080	1,85	1.177.080
Şekerbank TAŞ	E	0,58	365.289	0,58	365.289
Şekerbank TAŞ	F	0,02	17.305	0,02	17.305
		0,60	382.594	0,60	382.594
T. Garanti Bankası AŞ	E	0,74	467.162	0,74	467.162
T. Garanti Bankası AŞ	F	0,03	22.132	0,03	22.132
		0,77	489.294	0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası AŞ	B	0,10	69.416	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası AŞ	F	0,01	3.289	0,01	3.289
		0,11	72.705	0,11	72.705
Arap Türk Bankası AŞ	B	0,09	54.390	0,09	54.390
Arap Türk Bankası AŞ	F	0,00	2.577	0,00	2.577
		0,09	56.967	0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	F	0,68	428.864	0,68	428.864
İş Faktoring Finansman Hizmetleri AŞ	F	0,06	35.739	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	F	0,06	35.739	0,06	35.739
		0,80	500.342	0,80	500.342
		100,00	63.500.000	100,00	63.500.000

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

13.2. Değer artış fonları

Satılmaya hazır finansal varlıkların, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 10.569.352 TL tutarındaki vergi sonrası toplam fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabının satılmaya hazır finansal yatırımların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları altı hesabında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 10.847.406 TL).

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait 2.000.000 TL nominale sahip hisselerde oluşan kalıcı değer düşüklüğü nedeni ile şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile özkaynak altında yer alan ve 700.000 TL tutarında olan değer düşüklüğünü gelir tablosuna sınıflanmıştır.

13.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedekler ve sermayeye eklenecek iştirak satış kazançlarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	2.513.202	2.513.202
Sermayeye eklenecek iştirak satış kazançları	804	804
	<u>2.514.006</u>	<u>2.514.006</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni 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.

13.4. Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	1.884.270	1.884.270
Geçmiş yıllar karları	2.652.242	2.652.242
Geçmiş yıllar zararları	(9.397.761)	(3.268.508)
	<u>(4.861.249)</u>	<u>1.268.004</u>

13.5. Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarı ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile 137.913 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, ekteki özet finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

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 %15 oranında stopaja tabidir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle) fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınamazlar.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(1.134.679)	(625.229)	907.004	550.462
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(1.134.679)</u>	<u>(625.229)</u>	<u>907.004</u>	<u>550.462</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Ocak 30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	6.253.766	(3.171.857)
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20)	(1.250.753)	634.371
İndirilemeyen giderler	(454.197)	(218.101)
Vergiden muaf gelirler	405.247	490.734
2016 yılı mali zararlarına ilişkin olarak 2017 yılında meydana gelen değişiklikler	173.309	-
üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan zararlar	(20.285)	
Menkul değer artış fonundaki değişimlerin etkisi	12.000	
Vergi geliri / (gideri)	(1.134.679)	907.004

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen stopajlar	3.245.472	3.032.184
	3.245.472	3.032.184

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin özet finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

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 doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	1.396.423	279.285	1.093.284	218.657
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	9.873.822	1.974.764	13.592.959	2.718.592
Jestiyon primi karşılığı	883.746	176.749	1.249.354	249.871
Kullanılmamış izin karşılığı	451.020	90.204	314.304	62.861
Finansal yatırımlar	804.950	148.990	738.116	147.623
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-	13.366	2.673
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	-	-	3.385.811	677.162
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(342.578)	(68.516)	(472.951)	(94.591)
Diğer	83.471	16.695	-	-
Dava karşılıkları	450.000	89.998	-	-
Diğer karşılıklar	700.000	140.000	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	14.300.854	2.848.169	19.914.243	3.982.848

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)***Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu*

	1 Ocak - 30 Haziran 2017			1 Ocak - 30 Haziran 2016		
	1 Ocak 2017	Kar veya zararda muasebeleştirilen	30 Haziran 2017	1 Ocak 2016	Kar veya zararda muasebeleştirilen	30 Haziran 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	218.657	60.628	279.285	226.935	8.786	235.721
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	2.718.592	(743.828)	1.974.764	4.315.968	2.342.525	6.658.493
Jestiyon primi karşılığı	249.871	(73.122)	176.749	207.230	(77.860)	129.370
Kullanılmamış izin karşılığı	62.861	27.343	90.204	76.208	(25.855)	50.353
Ayrılan dava karşılığı	-	89.998	89.998	17.330	(17.330)	-
Finansal yatırımlar	147.623	1.367	148.990	(23.307)	23.822	515
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.673	(2.673)	-	7.572	(4.135)	3.437
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	677.162	(677.162)	-	141.248	(1.333.970)	(1.192.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(94.591)	26.075	(68.516)	(81.350)	(8.979)	(90.329)
Diğer	-	16.695	16.695	-	-	-
Diğer karşılıklar	-	140.000	140.000	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	<u>3.982.848</u>	<u>(1.134.679)</u>	<u>2.848.169</u>	<u>4.887.834</u>	<u>907.004</u>	<u>5.794.838</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Bilanço tarihinde Şirket'in, 20.813.941 TL değerinde (31 Aralık 2016: 24.549.717 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararların 9.873.822 TL'lik (31 Aralık 2016: 13.592.959 TL) kısmı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı taşınabilir vergi zararlarının sona erme tarihleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2019 yılında sona erecek	5.159.963	11.287.000
2021 yılında sona erecek	4.713.859	2.305.959
	<u>9.873.822</u>	<u>13.592.959</u>

15. PAY BAŞINA 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 özdet finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özdet finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6)	164.560	132.927
	<u>164.560</u>	<u>132.927</u>

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	52.030.333
	<u>-</u>	<u>52.030.333</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Gelirler				
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	37.922	4.034	-	-
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.389.381	2.379.170	-	-
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>				
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	911.710	486.565	755.425	407.808
<i>Swap işlem gelirleri</i>				
-Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	-	-	3.872.000	459.000
Giderler				
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ(*)	(377.434)	(198.014)	(276.266)	(178.457)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	(334.740)	(167.370)	(172.780)	(86.390)
<i>Swap işlem giderleri</i>				
-Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(8.124.553)	1.728.132	-	-
<i>Finansman giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(368.811)	(248.009)	-	-
Toplam	<u>(5.866.525)</u>	<u>3.984.508</u>	<u>4.178.379</u>	<u>601.961</u>

Ayrıca, Şirket'in, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı türev işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 97.600.000 Avro).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yıl içerisinde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 2.025.514 TL'dir (30 Haziran 2016: 2.367.310 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,-
- operasyon riski,

17.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket, faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlık ya da menkul kıymet bulundurmalarını istemektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.1. Kredi riski açıklamaları (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Diğer	Diğer	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer						
30 Haziran 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	164.560	256.888.029	5.215		429.246.930	5.972.918	-	692.277.652
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	80.320.074	-		448.603	-	-	80.768.677
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	164.560	256.888.029	5.215		429.246.930	5.972.918	-	692.277.652
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-		-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri								
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.410.291	-		-	-	-	1.410.291
- Değer düşüklüğü	-	(1.410.291)	-		-	-	-	(1.410.291)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-		-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-		-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-		-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****17.1. Kredi riski açıklamaları (devamı)**

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	132.927	196.582.110	5.694	427.856.386	5.938.843	978.528	631.494.488
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	68.581.409	-	901.344	-	-	69.482.753
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	132.927	196.582.110	5.694	427.856.386	5.938.843	978.528	631.494.488
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.287.475	-	-	-	-	1.287.475
- Değer düşüklüğü	-	(1.287.475)	-	-	-	-	(1.287.475)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOB işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.2. Likidite riski

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

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

30 Haziran 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Finansal borçlar	445.332.490	445.924.386	445.924.386
Ticari borçlar	204.308.595	204.308.595	204.308.595
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>			
Forward ve swap sözleşmeleri			
Nakit çıkışı	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	649.641.085	650.232.981	650.232.981

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Finansal borçlar	449.918.345	449.918.345	449.918.345
Ticari borçlar	140.914.273	140.914.273	140.914.273
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>			
Forward ve swap sözleşmeleri			
Nakit çıkışı	(4.364.339)	66.479.330	66.479.330
Nakit girişi	(978.528)	(57.503.450)	(57.503.450)
Toplam finansal yükümlülükler	585.489.751	599.808.498	599.808.498

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.2. Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar (A)	693.676.861	599.307.618
Kısa vadeli borçlar (B)	647.858.969	560.131.980
Dönen varlıklar/ kısa vadeli borçlar (A/B)	1,07	1,07

17.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
30 Haziran 2017	3,5071	4,0030	4,5413	2,6888
31 Aralık 2016	3,5192	3,7099	4,3189	2,6066

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Haziran 2017	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	13.661.370	3.440.093	363.094	2.984	48.201
Ticari alacaklar	504.823	143.886	50	-	-
Toplam varlıklar	14.166.193	3.583.979	363.144	2.984	48.201
Ticari borçlar	(14.156.902)	(3.594.793)	(350.988)	(3.302)	(48.201)
Toplam yükümlülükler	(14.156.902)	(3.594.793)	(350.988)	(3.302)	(48.201)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	9.291	(10.814)	12.156	(318)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	9.291	(10.814)	12.156	(318)	-

31 Aralık 2016	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	369.462.926	1.490.008	98.094.954	27.685	68.001
Ticari alacaklar	1.490.721	423.491	100	-	-
Toplam varlıklar	370.953.647	1.913.499	98.095.054	27.685	68.001
Ticari borçlar	(7.948.737)	(1.853.548)	(303.908)	(28.019)	(68.001)
Toplam yükümlülükler	(7.948.737)	(1.853.548)	(303.908)	(28.019)	(68.001)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	363.004.910	59.951	97.791.146	(334)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(362.086.240)	-	(97.600.000)	-	-
Net yabancı para varlıklar	918.670	59.951	191.146	(334)	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)******Maruz kalınan kur riski***

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

30 Haziran 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.793)	3.793	(3.793)	3.793
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(3.793)	3.793	(3.793)	3.793
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	4.866	(4.866)	4.866	(4.866)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	4.866	(4.866)	4.866	(4.866)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(144)	144	(144)	144
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(144)	144	(144)	144
TOPLAM (3+6+9)	929	(929)	929	(929)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

30 Haziran 2016	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	174.485	(174.485)	174.485	(174.485)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	174.485	(174.485)	174.485	(174.485)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	26.160	(26.160)	26.160	(26.160)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	26.160	(26.160)	26.160	(26.160)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(145)	145	(145)	145
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(145)	145	(145)	145
TOPLAM (3+6+9)	200.500	(200.500)	200.500	(200.500)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit faizli finansal kalemler</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	408.422.645	418.359.936
Ters repo işlemlerinden alacaklar	448.603	901.344
Finansal yatırımlar	5.972.918	5.938.843
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Banka kredileri	-	(99.182.642)
Borsa para piyasasına borçlar	(445.332.490)	(350.735.703)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar</u>		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	80.320.074	68.581.409

TR-Libor faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 687.941 TL ve 795.646 TL'dir.

Varlıkların faize duyarlılığı:

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre TL faizlerde 100 bp oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Haziran 2017	(5.973)	5.973	(5.973)	5.973
30 Haziran 2016	(145.351)	145.351	(145.351)	145.351

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.3. Piyasa riski (devamı)

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

30 Haziran 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	576	(576)	576	(576)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	553,275	(553,275)
	<u>576</u>	<u>(576)</u>	<u>553,851</u>	<u>(553,851)</u>
30 Haziran 2016	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	369	(369)	369	(369)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	570.372	(570.372)
	<u>369</u>	<u>(369)</u>	<u>570.741</u>	<u>(570.741)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

(**) Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde borsaya kote hisse senetlerini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ 34") (20.03.2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca sistem çalışması devam ettiğinden Seryet Tabloları Tebliğ 34 üzerinden dikkate alınmıştır) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 25.279.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 25.279.000 TL). Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu asgari özkaynak fazlası sırasıyla 51.392.076 TL ve 46.691.596 TL'dir.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si.

b) Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si.

c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı.

d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u.

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 63.762.512 TL ve 58.303.442 TL'dir. Tebliğ 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri (devamı)

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.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Pozisyon riski	29.139.436	25.102.666
Karşı taraf riski	23.034.450	22.719.772
Toplam risk karşılığı	52.173.886	47.822.438

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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:

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>				
- Yatırım fonları	608.907	-	-	608.907
<i>Finansal yatırımlar</i>				
- Hisse senetleri	5.759	17.978.163	-	17.983.922
- Borçlanma senetleri	5.972.918	-	-	5.972.918
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<i>Diğer finansal yükümlülükler</i>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	6.587.584	17.978.163	-	24.565.747
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>				
- Yatırım fonları	1.424.114	-	-	1.424.114
<i>Finansal yatırımlar</i>				
- Hisse senetleri	979.691	17.978.163	-	18.957.854
- Borçlanma senetleri	5.938.843	-	-	5.938.843
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	978.528	-	978.528
Türev finansal yükümlülükler				-
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(4.364.339)	-	(4.364.339)
Toplam finansal varlıklar	8.342.648	14.592.352	-	22.935.000

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile sahip olduğu satılmaya hazır hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı fiyatlar kullanılmıştır.

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	6.760	1.812
Bankalar-vadesiz mevduat	19.766.775	7.170.992
Bankalar-vadeli mevduat	408.422.645	418.359.936
Yatırım fonları (B tipi likit)	608.907	1.424.114
Ters repo işlemlerinden alacaklar	448.603	901.344
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	429.253.690	427.858.198
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(4.422.645)	(1.466.288)
Müşteri varlıkları	(13.652.080)	(6.471.452)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	411.178.965	419.920.458

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Bankalar-Vadeli mevduat

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	408.422.645	14,70 - 15,35	3 Temmuz – 29 Ağustos 2017
	<u>408.422.645</u>		
31 Aralık 2016	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	362.581.795	1,90 – 2,47	3 Ocak – 6 Şubat 2017
TL	55.778.141	11,25 - 12,00	2 Ocak – 6 Ocak 2017
	<u>418.359.936</u>		

Ters repo işlemlerinden alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	11,95 – 11,96	3 Temmuz 2017	448.310	448.603
31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	8,10 – 8,43	2 Ocak 2017	900.744	901.344

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.