

**Yatırım Finansman Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2017 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
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	50-51
20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	51

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	19	359,821,534	427,858,198
Finansal yatırımlar	3	9,782,734	6,918,534
-Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	9,782,734	6,918,534
Ticari alacaklar	6	242,113,477	196,715,037
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	175,749	132,927
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	241,937,728	196,582,110
Diğer alacaklar	7	6,471,430	5,082,321
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	6,471,430	5,082,321
Türev araçlar	5	102,694	978,528
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	102,694	978,528
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	3,773,152	3,032,184
Diğer dönen varlıklar	11	441,680	159,705
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	11	441,680	159,705
Toplam Dönen Varlıklar		622,506,701	640,744,507
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	23,204,942	23,048,482
-Satılmaya hazır finansal yatırımlar	3	23,204,942	23,048,482
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	12	103,990	244,204
Maddi duran varlıklar	8	1,539,499	2,189,978
Maddi olmayan duran varlıklar	9	960,102	1,131,432
Ertelenmiş vergi varlığı	14	2,242,716	3,982,848
Toplam Duran Varlıklar		28,051,249	30,596,944
TOPLAM VARLIKLAR		650,557,950	671,341,451
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	390,626,338	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	390,626,338	397,888,012
-Banka kredileri	4	-	47,152,309
-Diğer kısa vadeli borçlanmalar	4	390,626,338	350,735,703
Ticari borçlar	6	172,947,014	140,914,273
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	172,947,014	140,914,273
Diğer borçlar	7	1,496,576	1,304,627
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	1,496,576	1,304,627
Türev araçlar	5	1,369,801	4,364,339
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	1,369,801	4,364,339
Kısa vadeli karşılıklar		3,126,271	1,853,158
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1,486,771	1,563,658
-Diğer karşılıklar	10	1,639,500	289,500
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	533,133	27,380
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	533,133	27,380
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		570,099,133	598,382,122
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1,356,865	1,093,284
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1,356,865	1,093,284
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,356,865	1,093,284
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		79,101,952	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	11,003,865	10,847,406
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	13	11,003,865	10,847,406
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	13	11,003,865	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)		7,079,448	(6,129,253)
Toplam Özkaynaklar		79,101,952	71,866,045
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		650,557,950	671,341,451

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		340,798,687	69,258,741	2,345,101,839	291,712,668
Satışların maliyeti (-)		(306,755,394)	(57,273,448)	(2,320,998,009)	(284,209,994)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		34,043,293	11,985,293	24,103,830	7,502,674
BRÜT KAR		34,043,293	11,985,293	24,103,830	7,502,674
Genel yönetim giderleri (-)		(26,250,190)	(8,472,972)	(29,211,566)	(7,898,283)
Pazarlama giderleri (-)		(1,977,789)	(579,280)	(1,933,546)	(534,166)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		815,363	230,585	552,366	(449,177)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(93,824)	(23,936)	(47,371)	(13,513)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		6,536,853	3,139,690	(6,536,287)	(1,392,465)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		54,766,435	11,294,569	33,848,465	7,872,238
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(52,343,494)	(11,829,655)	(31,553,453)	(7,549,191)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	12	(140,214)	(38,790)	1,075	1,075
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		8,819,580	2,565,814	(4,240,200)	(1,068,343)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		8,819,580	2,565,814	(4,240,200)	(1,068,343)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(1,740,132)	(605,453)	1,110,175	203,171
- Dönem vergi gideri	14	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14	(1,740,132)	(605,453)	1,110,175	203,171
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI)		7,079,448	1,960,361	(3,130,025)	(865,172)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		7,079,448	1,960,361	(3,130,025)	(865,172)
Dönem karının / zararının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		7,079,448	1,960,361	(3,130,025)	(875,055)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	9,883
Diğer kapsamlı gelir / (gider) kısmı:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		156,459	434,513	(37,905)	(76,194)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		156,459	434,513	(37,905)	(76,194)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)		156,459	434,513	(37,905)	(76,194)
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)		156,459	434,513	(37,905)	(76,194)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		7,235,907	2,394,874	(3,167,930)	(941,366)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		7,235,907	2,394,874	(3,167,930)	(951,249)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	9,883

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
			Diğer kazanç/ kayıplar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	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 gider	-	-	-	(37,905)	-	-	-	(3,130,025)	(3,167,930)	-	(3,167,930)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler	-	-	-	-	-	-	(365,231)	-	(365,231)	(24,817)	(390,048)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1,960,447)	1,960,447	-	-	-
30 Eylül 2016 bakiyeleri	63,500,000	3,795	(137,913)	6,152,051	2,513,202	804	1,268,004	(3,130,025)	70,169,918	-	70,169,918
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	-	-	-	156,459	-	-	-	7,079,448	7,235,907	-	7,235,907
Transferler	-	-	-	-	-	-	(6,129,253)	6,129,253	-	-	-
30 Eylül 2017 bakiyeleri	63,500,000	3,795	(137,913)	11,003,865	2,513,202	804	(4,861,249)	7,079,448	79,101,952	-	79,101,952

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem
		1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1,850,041	11,411,740
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		7,079,448	(3,130,025)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		19,756,971	14,952,667
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8-9	906,449	1,000,342
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		109,450	1,314,683
-Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	109,450	1,314,683
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2,597,809	1,693,467
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1,247,809	1,625,117
-Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	1,350,000	68,350
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		17,381,951	16,680,598
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(24,007,391)	(13,986,978)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		41,389,342	30,667,576
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(994,215)	(1,772,937)
-Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2,118,704)	(1,296,135)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	5	(2,118,704)	(1,296,135)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	14	1,740,132	(1,110,175)
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		140,214	(621,523)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		51,932	(879,147)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		23,925,263	(1,333,966)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	3	(2,864,201)	(600,856)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(45,507,890)	(278,877,630)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	6	(45,507,890)	(278,877,630)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		32,032,741	283,032,273
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış	6	32,032,741	283,032,273
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(7,585,913)	(2,219,821)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış	7-11-19-14	(7,777,862)	(2,047,534)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış	11	191,949	(172,287)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		2,911,156	13,156,608
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1,061,115)	(1,735,452)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(9,416)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		26,728,541	12,465,316
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	18,812
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		74,559	86,994
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		74,559	86,994
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(101,152)	(988,348)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(101,152)	(24,241)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	(964,107)
Alınan temettüler		2,151,144	2,007,065
Alınan faiz		24,603,990	11,340,793
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(102,378,672)	190,028,451
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		20,819,409,647	36,614,148,280
-Kredilerden elde edilen nakit		20,819,409,647	36,614,148,280
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(20,880,326,125)	(36,391,544,142)
-Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(20,880,326,125)	(36,391,544,142)
Ödenen faiz		39,764,871	31,689,810
Diğer nakit çıkışları		(1,697,323)	(885,877)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(73,800,090)	213,905,507
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		994,215	1,772,937
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(72,805,875)	215,678,444
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	19	419,920,458	208,168,075
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	19	347,114,583	423,846,519

İlişikteki notlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 görmemektedir.

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.

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 kaldıraçlı 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'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faaliyet izninin "Paylar"ı da kapsayacak şekilde genişletilmesine ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Temmuz 2017 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket faaliyetlerini 9 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2016: 9 şube).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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.

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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çalışan sayısı 115'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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Eylül 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır. 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 24 Ekim 2017 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı

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.

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 Eylül 2016 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 30 Eylül 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 “169.283.525 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 “1.651.996 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 “36.887 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Ticari alacaklardaki değişim	(278,877,630)	(169,283,525)	(109,594,105)
Ticari borçlardaki değişim	283,032,273	169,283,525	113,748,748
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki sınıflamalar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Satışların maliyeti (-)	(2,320,998,009)	(1,651,996)	(2,319,346,013)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(47,371)	1,615,109	(1,662,480)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	33,848,465	36,887	33,811,578
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(31,553,453)	-	(31,553,453)
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Nakit akış tablosundaki sınıflamalar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer değişimleri	(1,296,135)	(706,239)	(589,896)
Türev işlemlerden kaynaklanan net nakit çıkışı	-	706,239	(706,239)
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
Pasif hesaplardaki sınıflamalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	27,380	(289,500)	316,880
Kısa vadeli karşılıklar	1,853,158	289,500	1,563,658

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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

2.4.1. Yayınlanan 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 finansal 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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. Şirket, TFRS 9 için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Şirket, TFRS 9'daki değer düşüklüğü gereksinimlerinin uygulanması haricinde bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Şirket, kredi karşılıklarının yükselmesinden ötürü özkaynak üzerinde negatif bir etki oluşabileceğini beklemektedir ancak etkinin boyutunu belirlemek için gelecekte daha detaylı bir değerlendirme yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

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/Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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/Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket/Group söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

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

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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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 değerlendirmediklerini;
- (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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

Ekim 2017'de, UMSK, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için UFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle UMSK, UFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, UFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.5.2. 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 zımni 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 politikalarının özeti

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

Kısa vadeli	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	9,782,734	6,918,534
	9,782,734	6,918,534
Uzun vadeli		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	23,204,942	23,048,482
Toplam	32,987,676	29,967,016

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	8,700,000	8,725,246	14.64-15.93
Devlet tahvili	1,000,000	1,045,544	10.68
Hisse senedi	340,575	11,944	-
	10,040,575	9,782,734	-
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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla teminata verilen devlet tahvili bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile 1.288.831 TL tutarındaki 1.300.000 TL nominal değerli devlet tahvilleri aşağıda verilen detayda teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2016	Nominal	Kayıtlı değeri
BİST pay senetleri ve tahvil bono piyasası	1,300,000	1,288,831
	1,300,000	1,288,831

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Uzun vadeli	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sermaye araçları (hisse senetleri)	23,204,942	23,048,482
	23,204,942	23,048,482

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2017	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2016
İş Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	1.12%	1,580,886	1.12%	1,744,426
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ^(**)	1.33%	1,620,000	1.33%	1,300,000
		<u>3,200,886</u>		<u>3,044,426</u>
Borsada işlem görmeyen	oranı (%)	30 Eylül 2017	oranı (%)	31 Aralık 2016
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>23,204,942</u>		<u>23,048,482</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 hisselerine (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 Eylül 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 artırılarak 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 Eylül 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR

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

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa para piyasasına borçlar	390,626,338	350,735,703
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 16)	-	52,030,333
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	-	47,152,309
	<u>390,626,338</u>	<u>449,918,345</u>

Borsa para piyasasına borçlar	30 Eylül 2017		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Türk Lirası	12,75–14,00	390,626,338	2 Ekim - 1 Kasım 2017
	-	<u>390,626,338</u>	<u>-</u>

Borsa para piyasasına borçlar	31 Aralık 2016		
	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 Eylül 2017 tarihi itibarı ile şirketin kullanmış olduğu banka kredisi bulunmamaktadır.

Banka kredileri	31 Aralık 2016		
	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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Şirket'in türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	102,694	978,528
	102,694	978,528
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	1,369,801	4,364,339
	1,369,801	4,364,339

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir.

Türev araç tanımı	30 Eylül 2017			
	Kısa pozisyon			
	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
<i>TL / Yabancı para</i>				
Yabancı para swap sözl.	6,800,000	Avro	28,508,320	(350,985)
Yabancı para swap sözl.	5,500,000	Avro	23,058,200	(336,496)
Yabancı para swap sözl.	10,000,000	Avro	41,924,000	(34,163)
Yabancı para swap sözl.	7,000,000	Avro	29,346,800	36,704
Yabancı para swap sözl.	10,000,000	Avro	41,924,000	(88,220)
Yabancı para swap sözl.	5,000,000	Avro	20,962,000	(23,473)
Yabancı para swap sözl.	4,000,000	Avro	16,769,600	65,990
Yabancı para swap sözl.	3,000,000	Avro	12,577,200	(1,790)
Yabancı para swap sözl.	5,000,000	ABD Doları	17,760,500	(534,674)
	<u>56,300,000</u>		<u>232,830,620</u>	<u>(1,267,107)</u>
Türev araç tanımı	31 Aralık 2016			
	Kısa pozisyon			
	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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden alacaklar	159,059,751	127,827,791
Kredili müşterilerden alacaklar	82,694,246	68,581,409
Şüpheli ticari alacaklar	1,396,925	1,287,475
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	175,749	132,927
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	128,380	108,933
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1,396,925)	(1,287,475)
Diğer ticari alacaklar	55,351	63,977
	<u>242,113,477</u>	<u>196,715,037</u>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	1,287,475	37,859
Dönem gideri	109,450	1,328,941
Tahsili imkansız hale gelen alacaklar	-	(14,258)
30 Eylül itibari ile karşılık	<u>1,396,925</u>	<u>1,352,542</u>

Şirket yönetimi müşterilerine kullandığı kredilerden karşılıksız hale gelen 1.396.925 TL (31 Aralık 2016: 1.287.475 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,68'dir (31 Aralık 2016: %14).

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

Müşterilerden alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili takas alacakları ^(*)	42,647,755	36,416,131
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	73,345,000	45,194,000
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	39,001,910	40,188,660
Müşterilerden diğer alacaklar ^(**)	3,829,479	4,573,734
Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili alacaklar	235,607	1,455,266
	<u>159,059,751</u>	<u>127,827,791</u>

^(*) 28 ve 29 Eylül 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	172,947,014	140,914,273
	<u>172,947,014</u>	<u>140,914,273</u>

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

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları		
nedeniyle müşterilere borçlar ^(*)	42,686,763	36,889,921
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	73,345,000	45,194,000
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	39,001,910	40,138,660
Müşteri hesapları	11,837,262	6,471,452
Kaldıraçlı alım satım işlemleriyle ilgili borçlar	235,607	1,455,266
Müşterilere diğer borçlar	5,840,472	10,764,974
	<u>172,947,014</u>	<u>140,914,273</u>

(*) 28 ve 29 Eylül 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	6,467,927	5,076,627
Diğer alacaklar	3,503	5,694
	<u>6,471,430</u>	<u>5,082,321</u>

(*)30 Eylül 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve kesintiler	1,172,244	1,022,379
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	324,332	282,248
	<u>1,496,576</u>	<u>1,304,627</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	-	101,152	-	101,152
Çıkışlar	(76,208)	-	-	(76,208)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	408,709	8,258,715	4,927,720	13,595,144

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	68,927	423,894	242,298	735,119
Çıkışlar	(59,696)	-	-	(59,696)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	230,628	7,385,951	4,439,066	12,055,645
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	178,081	872,764	488,654	1,539,499

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	-	21,067	3,174	24,241
Çıkışlar	(76,221)	(6,505)	-	(82,726)
Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesinden kaynaklı çıkış	-	(12,807)	-	(12,807)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2016	484,917	8,058,409	5,684,826	14,228,152

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	80,359	439,111	306,724	826,194
Çıkışlar	(45,732)	(6,505)	-	(52,237)
Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesinden kaynaklı çıkış	-	(916)	-	(916)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2016	197,151	6,874,472	4,756,967	11,828,590
Net defter değeri, 30 Eylül 2016	287,766	1,183,937	927,859	2,399,562

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait 735.119 TL'lik (30 Eylül 2016: 826.194 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 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 Eylül 2017	2,288,473
Birikmiş amortisman	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1,157,041
Dönem gideri	171,330
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	1,328,371
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	960,102
Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1,325,579
Alımlar	964,107
Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesinden kaynaklı çıkış	(21,730)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2016	2,267,956
Birikmiş amortisman	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	974,925
Dönem gideri	174,148
Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesinden kaynaklı çıkış	(14,809)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2016	1,134,264
Net defter değeri, 30 Eylül 2016	1,133,692

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait 171.330 TL'lik (30 Eylül 2016: 174.148 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
BPP'ye verilen teminat mektupları	436.100.000	416.100.000
BİST'e verilen teminat mektupları	11.333.500	13.333.500
Diğer teminat mektupları	239.108	239.108
	447.672.608	429.672.608

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ters repo taahhütleri	235.818	901.344
	235.818	901.344

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer karşılıklar		
Dava karşılıkları	1,039,500	289,500
Diğer karşılıklar	600,000	-
	1,639,500	289,500

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	289,500	86,650
Dönem gideri	750,000	68,350
30 Eylül itibari ile karşılık	1,039,500	155,000

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Diğer karşılıklar hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	-	-
Dönem gideri	600,000	-
30 Eylül itibari ile karşılık	600,000	-

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	439,551	159,705
Diğer	2,129	-
	441,680	159,705

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	533,133	27,380
	533,133	27,380

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	103.990	244.204
	<u>103.990</u>	<u>244.204</u>
İş ortaklığının kar payları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	(140,214)	1,075
	<u>(140,214)</u>	<u>1,075</u>
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı	672.391	1.419.253
Pasif toplamı	(112.701)	(104.916)
Net aktif	559.690	1.314.337
Pay oranı	<u>18,58%</u>	<u>18,58%</u>
Şirket'in iş ortaklığı net özkaynaklarındaki pay tutarı	<u>103.990</u>	<u>244.204</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	244.204	-
Dönem zararı	(101.424)	(78.417)
Diğer özkaynak kalemlerindeki paylar	<u>(38.790)</u>	<u>309.892</u>
Kapanış bakiyesi	<u>103.990</u>	<u>231.475</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 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
		<u>95.78</u>	<u>60,821,018</u>	<u>95.78</u>	<u>60,821,018</u>
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
		<u>1.85</u>	<u>1,177,080</u>	<u>1.85</u>	<u>1,177,080</u>
Şekerbank TAŞ	E	0.58	365,289	0.58	365,289
Şekerbank TAŞ	F	0.02	17,305	0.02	17,305
		<u>0.60</u>	<u>382,594</u>	<u>0.60</u>	<u>382,594</u>
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
		<u>0.77</u>	<u>489,294</u>	<u>0.77</u>	<u>489,294</u>
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
		<u>0.11</u>	<u>72,705</u>	<u>0.11</u>	<u>72,705</u>
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
		<u>0.09</u>	<u>56,967</u>	<u>0.09</u>	<u>56,967</u>
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
		<u>0.80</u>	<u>500,342</u>	<u>0.80</u>	<u>500,342</u>
		<u>100.00</u>	<u>63,500,000</u>	<u>100.00</u>	<u>63,500,000</u>

30 Eylül 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 11.003.865 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedekler ve sermayeye eklenecek iştirak satış kazançlarından oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.740.132)	(605.453)	1.110.175	203.171
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.740.132)	(605.453)	1.110.175	203.171

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 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 Eylül 2017	1 Ocak 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	8,819,580	(4,240,200)
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20)	(1,763,916)	848,040
İndirilemeyen giderler	(569,514)	(314,449)
Vergiden muaf gelirler	428,274	576,584
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)	(1,740,132)	1,110,175

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen stopajlar	3,773,152	3,032,184
	3,773,152	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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	1,356,865	271,373	1,093,284	218,657
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	4,609,669	921,934	13,592,959	2,718,592
Jestiyon primi karşılığı	1,150,373	230,075	1,249,354	249,871
Kullanılmamış izin karşılığı	336,398	67,280	314,304	62,861
Finansal yatırımlar	592,995	118,599	738,116	147,623
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-	13,366	2,673
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	1,267,107	253,421	3,385,811	677,162
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(293,619)	(58,724)	(472,951)	(94,591)
Dava karşılıkları	750,000	150,000	-	-
Diğer karşılıklar	790,000	158,000	-	-
Diğer	653,802	130,758	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	11,213,590	2,242,716	19,914,243	3,982,848

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017			1 Ocak - 30 Eylül 2016		
	1 Ocak 2017	Kar veya zararda muhassebeleştirilen	30 Eylül 2017	1 Ocak 2016	Kar veya zararda muhassebeleştirilen	30 Eylül 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	218,657	52,716	271,373	226,935	4,310	231,245
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	2,718,592	(1,796,658)	921,934	4,315,968	1,349,174	5,665,142
Jestiyon primi karşılığı	249,871	(19,796)	230,075	207,230	(17,609)	189,621
Kullanılmamış izin karşılığı	62,861	4,419	67,280	76,208	(10,868)	65,340
Ayrılan dava karşılığı	-	150,000	150,000	17,330	(17,330)	-
Finansal yatırımlar	147,623	(29,024)	118,599	(23,307)	43,310	20,003
Şüpheli alacaklar karşılığı	2,673	(2,673)	-	7,572	(7,572)	-
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	677,162	(423,741)	253,421	141,248	(259,227)	(117,979)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(94,591)	35,867	(58,724)	(81,350)	25,987	(55,363)
Diğer karşılıklar	-	158,000	158,000	-	-	-
Diğer	-	130,758	130,758	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	3,982,848	(1,740,132)	2,242,716	4,887,834	1,110,175	5,998,009

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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, 15.549.789 TL değerinde (31 Aralık 2016: 24.549.717 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararların 4.609.669 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2019 yılında sona erecek	-	11,287,000
2021 yılında sona erecek	4,609,669	2,305,959
	<u>4,609,669</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 özet finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özet 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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>		
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu		
alacakları (Not 6)	175,749	132,927
	<u>175,749</u>	<u>132,927</u>
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ (Not 4)	-	52,030,333
	<u>-</u>	<u>52,030,333</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Gelirler				
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	43,473	5,551	-	-
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	5,102,316	2,712,935	-	-
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>				
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1,437,077	525,367	1,178,413	422,988
<i>Swap işlem gelirleri</i>				
-Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	-	-	1,057,000	(2,815,000)
Giderler				
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ(*)	(573,699)	(196,265)	(414,059)	(137,793)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	(503,629)	(168,889)	(260,952)	(88,172)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(67,200)	(23,100)	(60,900)	(21,000)
<i>Swap işlem giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(7,939,983)	184,570	-	-
<i>Finansman giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(626,774)	(257,963)	(167,082)	(167,082)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(4,588)	(4,588)	(4,931)	(2,019)
Toplam	<u>(3,133,007)</u>	<u>2,777,618</u>	<u>1,327,489</u>	<u>(2,808,078)</u>

(*) TSKB’de bulunan Ek hizmet binası müşterek giderleri ile huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

(**) Türev işlem ve Acentelik komisyonlarından oluşmaktadır.

Ayrıca, Şirket’in, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı 51.300.000 Avro ve 5.000.000 ABD Doları tutarında nominale sahip türev işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 97.600.000 Avro).

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren yıl içerisinde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 3.226.245 TL’dir (30 Eylül 2016: 3.136.096 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
30 Eylül 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	175,749	241,937,728	3,503	359,814,710	9,770,790	102,694	611,805,174
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	82,694,246	-	235,818	-	-	82,930,064
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	175,749	241,937,728	3,503	359,814,710	9,770,790	102,694	611,805,174
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)	-	1,396,925	-	-	-	-	1,396,925
- Değer düşüklüğü	-	(1,396,925)	-	-	-	-	(1,396,925)
- 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	Diğer				
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
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 Eylül 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Finansal borçlar	390,626,338	391,571,676	391,571,676
Ticari borçlar	172,947,014	172,947,014	172,947,014
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>			
Forward ve swap sözleşmeleri			
Nakit çıkışı	(1,369,801)	(187,119,740)	(187,119,740)
Nakit girişi	102,694	46,810,400	46,810,400
Toplam finansal yükümlülükler	562,306,245	424,209,350	424,209,350

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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar (A)	575,805,237	599,307,618
Kısa vadeli borçlar (B)	527,553,686	560,131,980
Dönen varlıklar/ kısa vadeli borçlar (A/B)	1.09	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 Eylül 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 Eylül 2017	3.5521	4.1924	4.7478	2.8543
31 Aralık 2016	3.5192	3.7099	4.3189	2.6066

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2017	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	244,840,679	7,888,495	51,681,187	2,984	48,201
Ticari alacaklar	573,678	161,504	-	-	-
Toplam varlıklar	245,414,357	8,049,999	51,681,187	2,984	48,201
Ticari borçlar	(12,479,781)	(3,067,656)	(340,969)	(3,324)	(48,313)
Toplam yükümlülükler	(12,479,781)	(3,067,656)	(340,969)	(3,324)	(48,313)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	232,934,576	4,982,343	51,340,218	(340)	(112)
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(232,830,620)	(5,000,000)	(51,300,000)	-	-
Net yabancı para varlıklar	103,956	(17,657)	40,218	(340)	(112)

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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6,272)	6,272	(6,272)	6,272
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(6,272)	6,272	(6,272)	6,272
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	16,859	(16,859)	16,859	(16,859)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	16,859	(16,859)	16,859	(16,859)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(161)	161	(161)	161
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(161)	161	(161)	161
TOPLAM (3+6+9)	10,426	(10,426)	10,426	(10,426)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	132,199	(132,199)	132,199	(132,199)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	132,199	(132,199)	132,199	(132,199)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	44,819	(44,819)	44,819	(44,819)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	44,819	(44,819)	44,819	(44,819)
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)	176,873	(176,873)	176,873	(176,873)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal kalemler		
<i><u>Finansal varlıklar</u></i>		
Vadeli mevduat	345,700,309	418,359,936
Ters repo işlemlerinden alacaklar	235,818	901,344
Finansal yatırımlar	9,770,790	5,938,843
<i><u>Finansal yükümlülükler</u></i>		
Banka kredileri	-	(99,182,642)
Borsa para piyasasına borçlar	(390,626,338)	(350,735,703)
Değişken faizli finansal varlıklar		
<i><u>Ticari alacaklar</u></i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	82,694,246	68,581,409

TR-Libor faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 730.425 TL ve 1.416.583 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 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 Eylül 2017	(5,973)	5,973	(5,973)	5,973
30 Eylül 2016	(139,708)	139,708	(139,708)	139,708

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 30 Eylül 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 Eylül 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	2,388	(2,388)	2,388	(2,388)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	640,177	(640,177)
	<u>2,388</u>	<u>(2,388)</u>	<u>642,565</u>	<u>(642,565)</u>
30 Eylül 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	638	(638)	638	(638)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	555,133	(555,133)
	<u>638</u>	<u>(638)</u>	<u>555,771</u>	<u>(555,771)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu asgari özkaynak fazlası sırasıyla 54.066.154 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 51.409.863 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Pozisyon riski	25,596,833	25,102,666
Karşı taraf riski	19,573,451	22,719,772
Toplam risk karşılığı	45,170,285	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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>				
- Yatırım fonları	470,572	-	-	470,572
<i>Finansal yatırımlar</i>				
- Hisse senetleri	11,944	17,978,163	-	17,990,107
- Borçlanma senetleri	9,770,790	-	-	9,770,790
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	102,694	-	102,694
<i>Diğer finansal yükümlülükler</i>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(1,369,801)	-	(1,369,801)
Toplam finansal varlıklar	10,253,306	16,711,056	-	26,964,362
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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	6,824	1,812
Bankalar-vadesiz mevduat	13,408,011	7,170,992
Bankalar-vadeli mevduat	345,700,309	418,359,936
Yatırım fonları (B tipi likit)	470,572	1,424,114
Ters repo işlemlerinden alacaklar	235,818	901,344
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	359,821,534	427,858,198
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(869,689)	(1,466,288)
Müşteri varlıkları	(11,837,262)	(6,471,452)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	347,114,583	419,920,458

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER AŞ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	215,208,093	2,20 - 2,50	13 Ekim – 8 Kasım 2017
TL	112,683,252	14,40 - 14,70	18 Ekim – 31 Ekim 2017
ABD Doları	17,808,964	4,15	16 Ekim 2017
	<u>345,700,309</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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	11,79	2 Ekim 2017	235,589	235,818
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.