

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01.2017-31.12.2017

YILLIK FAALİYET RAPORU

ERSTE
SECURITIES İSTANBUL

İÇİNDEKİLER

I. GİRİŞ	3-5
1.Raporun Dönemi	3
2.Şirket Bilgileri	3
3.Yönetim Kurulu ve Denetçiler	4
4.Ödenmiş Sermaye	4-5
5.Kar Payları	5
6.Sermaye Yapısı	5
7.Çıkarılmış Menkul Kıymetler	5
8. Faaliyet Gösterilen Sektör	5
II. FAALİYETLER	6-14
1.Yatırımlar	6
2.Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler	6
3.Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	6
4. İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek için Düş. Önlemler	6
5.İdari Faaliyetler	6
6.Bağışlar	7
7.Merkez Dışı Örgütler	7
8.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	7
9. Diğer Hususlar	7
10. Aracı Kurum Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler	8
11.İç Kontrol Sistemi ve Risk Yönetim Politikası	8-9
12.Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler	10-15

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GİRİŞ

1. Raporun Dönemi: 01.01.2017 – 31.12.2017

2. Şirket Bilgileri

Aracı Kurumun Ticaret Ünvanı: Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

Kuruluş Tarihi : 22.06.1998 tarihinde tescil edilmek suretiyle MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş. adı ile faaliyete geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Eylül 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1282 sayılı kararı ile, Lehman ALI Inc., MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.'nin sermayesinin %99,99 oranında hissesini devralmıştır. Bu karara bağlı olarak 8 Ekim 2007 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir. MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.'nin ünvanı 11 Ocak 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Eylül 2009 tarihli B.02.1 SPK.0.16.-1243 sayılı kararı ile şirket hisselerinin Erste Group Bank AG'ye devrolmasına onay verilmiştir. 30 Ekim 2009 tarihinde şirket hisselerinin Erste Group Bank AG ve diğer grup şirketlerine satış işlemi tamamlanmıştır. Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 26 Mart 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Bu itibarla Şirketimiz herhangi bir aracılık faaliyetinde bulunmamaktadır.

Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer : İstanbul (İTO)

Ticaret Sicil No: 397984

Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi ve Sicil No : Zincirlikuyu VD – 622 012 2144

Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No: 201 Levent Loft Residence No: 201 C Blok Kat:1 D.29 Esentepe Mah. Şişli, İstanbul.

Şirket'in merkez adresinden başka şubesi ve irtibat bürosu bulunmamaktadır.

İletişim Bilgileri

Telefon No : 0212 371 25 00 Fax No : 0212 371 25 02

Şirketin internet adresi : www.erste.com.tr

3. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyelerin ve Üst Düzey Yöneticilerin İsim ve Görev Süreleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Dönemi
Franz Bichler	Yönetim Kurulu Başkanı	16/07/2013-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Róbert Cselovszki	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	16/07/2013-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Wolfgang Wimmer	Yönetim Kurulu Üyesi	07/04/2014-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Brigitte Dr. Zeitzberger-Schmid	Yönetim Kurulu Üyesi	22/06/2016-22/06/2019
Henning Esskuchen	Yönetim Kurulu Üyesi/ İç Denetim ve Mevzuata Uyumundan Sorumlu	22/06/2016-22/06/2019
Mine Yörük	Genel Müdür Yardımcısı	10/02/2016-06/01/2017
Ebru Doğanay Perçin	Genel Müdür	10/02/2016-08/12/2017

4. Ödenmiş Sermayede Dönem İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler: Yoktur.

5. Dağıtılan Kar Payları: Yoktur.

6. Sermaye Yapısı : Sermaye Yapısı: 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirket sermayesi toplam 32.033.680.- TL olup, bu sermaye her biri 1.- TL nominal değerdeki toplam 32.033.680 adet paya ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 09.02.2017 tarih ve 2017/1 sayılı kararı ile onaylanarak pay defterine işlenmesine karar verilen pay devirleri neticesinde Şirket'in hakim pay sahibi Erste Group Bank AG Şirket paylarının %100'nün sahibi olmuş ve Şirket tek ortaklı hale gelmiştir. Anılan husus, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 15.02.2017 tarihinde tescil ve 21.02.2017 tarih ve 9268 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin pay sahiplik yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	Oran%	Tutar	31 Aralık 2017 Pay sayısı
Erste Group Bank AG	%100	32.033.680	32.033.680
Toplam	%100	32.033.680	32.033.680

Pay defterine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü şartlar yerine getirilir.

Pay senetlerinin tamamı nama yazılı olup Türk Ticaret Kanunu'nun 487. Maddesinde belirtilen hükümlere tabidir. Her bir pay sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

8. İmtiyazlı Paylara Ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar: Yoktur.

9. Çıkarılmış Menkul Kıymetler: Yoktur.

10. Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

Şirket'in sahip olduğu yetki belgesi;

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu
Dar Yetkili Aracı Kurum	24.12.2015	D-001(385)	Geçici olarak gayri faal

Şirket, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III.39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş olup, Kurul'un 27.11.2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilerek aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunulmasına izin verilmiştir.

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (Paylar ve Diğer Menkul Değerler)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti

Şirket'in iptal edilen yetki belgeleri aşağıdaki gibidir.

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	28.04.2010	ARK-ASA-385	İptal
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	20.01.2011	ARK-HAA-304	İptal
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	28.04.2010	ARK/YD-245	İptal
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Alım ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.2010	B.02.1.SPK.0.16	İptal
Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki B. TAASA (Yurtdışı)-(VOBAŞ)	22.11.2011	ARK/TAASA-197	İptal

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir.

II. FAALİYETLER

1. Yatırımlar:

Dönem içerisinde herhangi bir yatırım bulunmamakla beraber; şirketimiz 15.971.094 adet Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık payına sahiptir.

2. Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler: Yoktur.

3. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri: Yoktur.

4. İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek için Düşünülen Önlemler:

Şirket yönetim kurulu, 08 Aralık 2016 tarih ve 342 numaralı toplantısında faaliyetlerinin tamamının geçici olarak durdurulması talebiyle III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 57. Maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunma kararı almıştır ve karara ilişkin başvuru işlemlerini gerçekleştirmiştir.

Ayrıca şirket yönetim kurulu, 27 Aralık 2016 tarih ve 345 numaralı toplantısında faaliyetlerin durdurulmasına ilişkin başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanması halinde, faaliyetlerin tamamının geçici olarak durdurulması ve şirket muhtemel paylarının ya da malvarlıklarının satışı için piyasadaki tüm imkanların değerlendirilmesi veya bu mümkün olmazsa şirket'in tasfiye edilmesine, tüm işlemler tamamlandığında şirketin merkezine ait kira sözleşmesinin fesh edilmesine, faaliyetlerin durdurulmasına ve yukarıdaki hususlara dair oluşacak masraflar için karşılık ayrılması kararı almıştır.

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir.

5. İdari Faaliyetler:

5.1. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Görev Başında Bulunanlar: Yukarıda madde 3 başlığı altında yer almaktadır.

5.2. Personel Bilgisi: Dönem sonu itibariyle toplam personel sayısı 2 kişidir. (2016 yılı ortalaması 7 kişidir.)

5.3. Toplu Sözleşme: Şirketimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Mevcut personelimizle ilişkilerimiz İş Kanunu çerçevesinde yürütülmektedir.

5.4. Kıdem Tazminatı: Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle indirgenmiş kıdem tazminatı yükümlülüğü 12.107,-TL'dir (2016: 81.026,-TL).

6. Bağışlar: Yoktur.

7. Merkez Dışı Örgütler: Yoktur.

8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu: Bu rapor SPK Seri IV: No:41 sayılı tebliğe göre hazırlanmaktadır. Şirket payları BIST’de işlem görmediği için bu rapor hazırlanmamaktadır.

9. Diğer Hususlar:

Hukuki Hususlar: Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iki ayrı kişiyle devam eden davası bulunmaktadır. Finansal tablolarda bu davalara ilişkin olarak 450.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Şirket veya Şirket yöneticileri aleyhinde idari veya adli bir yaptırım gerçekleşmemiştir.

Şirket yıl içinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu’nun hükümleri haricinde özel veya idari herhangi bir denetim geçirmemiştir.

Bağlılık raporu sonucu: 31.12.2017 faaliyet yılında Şirketimizin, hakim ortağı Erste Group Bank AG ve/veya Erste Group Bank AG’nin bağlı şirketleri ile veya Erste Group Bank AG’nin yönlendirmesiyle, Erste Group Bank AG ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem Erste Group Bank AG ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2017 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket 2018 yılında gayri faal kalmaya devam etmektedir.

10. Aracı Kurum Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler:

Şirketimizin faaliyetleri geçici olarak durdurulmuş olduğundan herhangi bir ücretlendirme söz konusu değildir.

11. İç Kontrol Sistemi ve Risk Yönetim Politikası

Şirketimizin faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur.

12. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Temel Rasyolarımız	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cari Oran	8,62	5,79	4,60	2,04	2,05	1,65
Toplam Borçlar / Varlıklar	0,12	0,18	0,21	0,33	0,34	0,38
Özsermaye / Varlıklar	0,92	0,82	0,79	0,67	0,66	0,62

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre hazırlanmış 31.12.2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıdadır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.971.438	7.584.906
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	5.748.563	7.109.005
Ticari Alacaklar	Not.10	7.423	142.443
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	<i>7.423</i>	<i>134.443</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	<i>-</i>	<i>8.000</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	120.334	7.000
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	<i>113.334</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>7.000</i>	<i>7.000</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	1.138	187.274
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	93.980	139.184
Toplam		5.971.438	7.584.906
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		229.173	250.268
Finansal Yatırımlar	Not.7	159.711	159.712
Diğer Alacaklar	Not.11	6.319	6.319
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>6.319</i>	<i>6.319</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	32.803	41.200
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	30.340	43.037
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.19</i>	<i>30.340</i>	<i>43.037</i>
<i>Şerefiye</i>	<i>Not.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
TOPLAM VARLIKLAR		6.200.611	7.835.174
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		692.802	1.309.123
Ticari Borçlar	Not.10	62.007	31.015
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10-37</i>	<i>30.742</i>	<i>15.078</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10</i>	<i>31.265</i>	<i>15.937</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	144.491	55.487
Diğer Borçlar	Not.11	27.486	71.930
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11-37</i>	<i>1</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	<i>27.485</i>	<i>71.930</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	458.818	1.150.691
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	<i>458.818</i>	<i>699.496</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	<i>-</i>	<i>451.195</i>
Toplam		692.802	1.309.123
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.107	81.026
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.24	12.107	81.026
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.24</i>	<i>12.107</i>	<i>81.026</i>
ÖZKAYNAKLAR		5.495.702	6.445.025
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	5.495.702	6.445.025
Ödenmiş Sermaye		32.033.680	32.033.680
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.452.444	2.452.444
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(28.041.099)	(25.738.619)
Net Dönem Karı / Zararı		(949.323)	(2.302.480)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		6.200.611	7.835.174

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
Referansları			
Hasılat	Not.28	74.702	188.597
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		74.702	188.597
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		74.702	188.597
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29, 30	-	(2.514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29, 30	(1.987.624)	(4.573.730)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	990.769	1.871.268
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(64.842)	(30.839)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		(986.995)	(2.547.218)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	-	252.454
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		(986.995)	(2.294.764)
Finansman Gelirleri	Not.33	41.901	-
Finansman Giderleri (-)	Not.33	(4.229)	(7.716)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	-	-
- Dönem Vergi (Gideri) Gelir		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Gelir		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)			-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(949.323)	(2.302.480)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referanslar	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.27	(949.323)	(2.302.480)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kaps. Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-
Yurtdışındaki İşl. İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kaps. Gelir (Gider)		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(949.323)	(2.302.480)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(949.323)	(2.302.480)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(949.323)	(2.302.480)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	01.01.2017	01.01.2016
	Referansları	31.12.2017	31.12.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.969.712)	(3.090.313)
Dönem Karı (Zararı)		(949.323)	(2.302.480)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(949.323)	(2.302.480)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(758.972)	(1.565.279)
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not:18,19	24.984	32.733
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	Not 31,33	(613.160)	(846.071)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(613.160)	(846.087)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	16
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(170.796)	(499.487)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	Not:24	(8.231)	(13.840)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	Not:22	(167.383)	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	Not:22	4.818	(513.327)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(252.454)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		283.374	12.900
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	135.020	(39.366)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		127.020	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		8.000	(39.366)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	-	353.104
Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26	72.802	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	30.992	(203.859)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.664	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.328	(203.859)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12	89.004	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11,20,22	(44.444)	(91.035)
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:15,25	-	(5.944)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.424.921)	(3.854.859)
Ödenen Faiz		-	846.071
Alınan Faiz		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not:24	(507.882)	(81.525)
Karşılıklara İlişkin Diğer Ödemeler		(82.113)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not:35	45.204	-
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.890)	872.702
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:18,19	(3.890)	925.774
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:18,19	-	(53.072)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		613.160	-
Alınan Faiz		613.160	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.360.442)	(2.217.611)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(1.360.442)	(2.217.611)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	7.109.005	9.326.616
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	5.748.563	7.109.005
İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.			

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar/Zararlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Diğer	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
				Kazançları/Kayıpları	Kazanç/Kayıplar				
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem									
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	32.033.680	2.452.444	-	-	-	(20.077.304)	(5.661.315)	8.747.505
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		32.033.680	2.452.444				(20.077.304)	(5.661.315)	8.747.505
Transferler	27	-	-	-	-	-	(5.661.315)	5.661.315	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	(2.302.480)	(2.302.480)
- Net Dönem Karı (Zararı)	27	-	-	-	-	-	-	(2.302.480)	(2.302.480)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2016 (Dönem Sonu)	27	32.033.680	2.452.444	-	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar/Zararlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Diğer	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
				Kazançları/Kayıpları	Kazanç/Kayıplar				
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem									
01.01.2017 (Dönem Başı)	27	32.033.680	2.452.444	-	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		32.033.680	2.452.444	-	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025
Transferler	27	-	-	-	-	-	(2.302.480)	2.302.480	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2017 (Dönem Sonu)	27	32.033.680	2.452.444	-	-	-	(28.041.099)	(949.323)	5.495.702

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.